

Глава 3. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В УКРАИНЕ¹

3.1 Формирование информационной базы учета ценных бумаг

3.1.1 Ценные бумаги как объект бухгалтерского учета

Для определения объектов бухгалтерского учета в рамках фундаментальной учетной модели ($A = C + K$), необходимо руководствоваться целью ведения бухгалтерского учета. Этой целью является предоставление компанией пользователям информации: а) о финансовом состоянии; б) о результатах деятельности; в) о движении денежных средств. Соответственно, объектами бухгалтерского учета являются: активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и финансовый результат.

Ценные бумаги – особая форма существования собственного и заемного капитала компаний. Суть их заключается в том, что у владельца капитала сам капитал отсутствует, но есть все права на него, зафиксированные в форме ценных бумаг, с помощью которых различают право собственности на капитал, сам капитал, а включают его в рыночный процесс в таких формах, в каких это необходимо для компании и экономики в целом.

Определение ценных бумаг как объектов учета тесно связано с тем, кто является их владельцем: эмитент или инвестор. Если для первого ценные бумаги могут быть одним из видов капитала (собственным или привлеченным), то для второго – активами. Кроме того, компания может быть и производными финансовыми инструментами. В результате операций с этими инструментами в учете возникают непризнанные активы, обязательства или собственный капитал, отражающиеся на внебалансовых счетах с момента возникновения прав требования или обязательства (на дату заключения соглашения) к дате выполнения контракта или его продажи. Для уяснения сути ценных бумаг как объекта учета построим схему (Рис.3.1).

¹ Подробнее см. Войнаренко М. П. Мошенский С. З., Пономарьова Н. А. Корпоративні ціні папери: обліково-фінансовий аспект. Монографія. – Житомир: ЖДТУ, 2006. – 206 с.

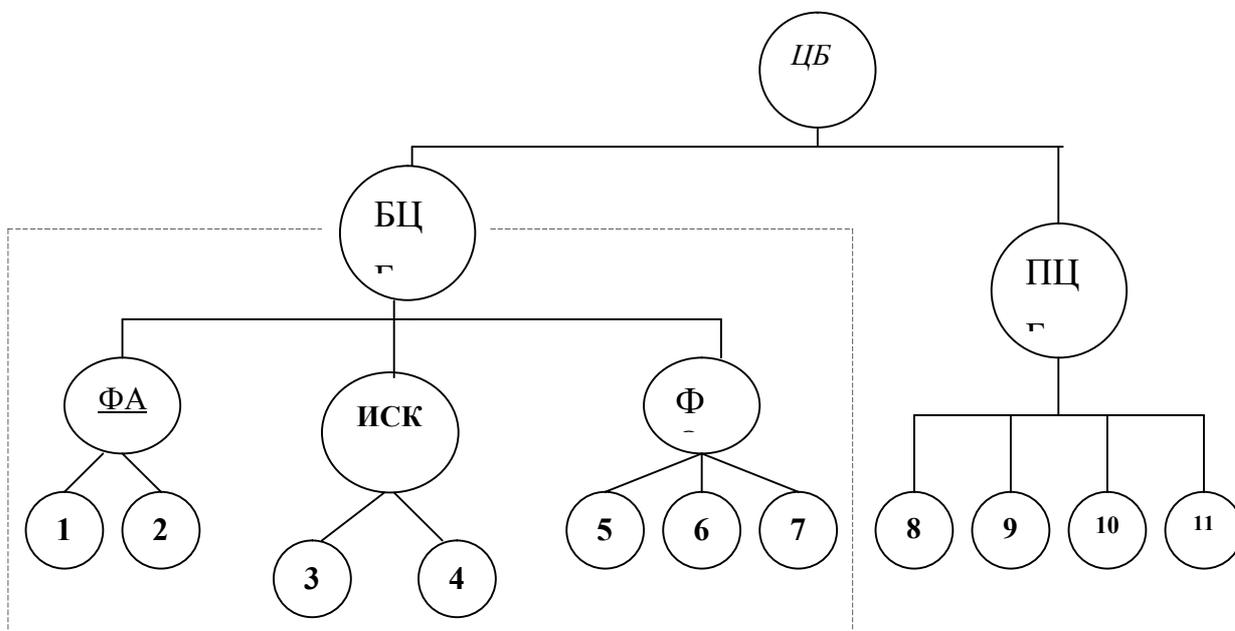


Рис.3.1. Учетный подход к определению понятия ценных бумаг где **ЦБ** - ценные бумаги, **БЦ** – балансовые ценные бумаги, **ФА** – финансовые активы, **ИСК** – инструменты собственного капитала, **ФО** – финансовые обязательства, **ПЦБ** – производные ценные бумаги; **1** – финансовые инвестиции, **2** – дебиторская задолженность в виде векселей полученных, **3** - акции собственной эмиссии; **4** - паи; **5** - облигации собственной эмиссии; **6** - векселя выданные; **7** – залоговые; **8** – форвардные контракты; **9** – фьючерсные контракты; **10** – свопы; **11** – опционы.

Итак, *ценные бумаги – это объект учета, который содержится компанией с целью получения дохода в виде процентов и дивидендов, формирования собственного и привлечения ссудного капитала или обретения определенных прав требования или обязательства.*

Планом счетов бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций¹ по внебалансовым счетам не предусмотрена система двойной записи, и поэтому все производные инструменты должны учитываться на одном счете независимо от того, являются ли они непризнанным финансовым активом, обязательством или инструментом собственного капитала. Это в определенной степени усложняет процесс учета производных финансовых инструментов и нуждается в формировании совершенной системы аналитического учета.

3.1.2. Учетная классификация финансовых инвестиций

Инвестиция – это актив, удерживаемый компанией для прироста капитала через распределение дохода (например, процентов, роялти, дивидендов и ренты), для увеличения стоимости капитала или других выгод для пред-

¹ Приказ Министерства финансов Украины от 30.11.99 г. № 291.

приятия-инвестора, например, полученных благодаря торговым отношениям»¹

Под финансовой инвестицией следует понимать «хозяйственную операцию по приобретению корпоративных прав, ценных бумаг, деривативов и других финансовых инструментов»². С целью налогообложения финансовые инвестиции делятся на прямые и портфельные. Прямые финансовые инвестиции предусматривают внесение средств или имущества в уставный фонд юридического лица в обмен на корпоративные права, эмитированные таким юридическим лицом, а портфельные – приобретение ценных бумаг, деривативов и других финансовых активов за денежные средства на фондовом рынке (за исключением операций приобретения акций как непосредственно налогоплательщиком, так и связанными с ним лицами, в объемах, превышающих 50 % общей суммы акций, эмитированных другим юридическим лицом, которые принадлежат к прямым инвестициям).

В Российской Федерации к финансовым инвестициям относят инвестиции в государственные ценные бумаги, акции, облигации и другие ценные бумаги других организаций, уставные капиталы других организаций, а также предоставленные другим организациям займы.³

В Польше финансовыми инвестициями являются: акции и паи, ценные бумаги, предоставленные займы, инвестиции в связанных предприятиях и т. п.⁴

В отличие от национальных стандартов бухгалтерского учета, в международных стандартах обусловлено, что запасы, определенные в МСФО 2 «Запасы», и основные средства, определенные в МСФО 16 «Основные средства» (иные, чем инвестиционная собственность), не являются инвестициями. То есть в международных стандартах финансовой отчетности существуют некоторые ограничения по поводу определения активов, вложения в которые могут выступать как финансовые инвестиции.

Итак, финансовые инвестиции – это вложения в ценные бумаги и уставные капиталы других компаний с целью получения прибыли в виде процентов или дивидендов, роста стоимости капитала и обретения финансовых прав.

С целью предупреждения ошибок при отнесении активов к финансовым инвестициям процедуру признания финансовых инвестиций необходимо осуществлять в разрезе:

- активов вообще;

¹ МСФО 25 «Учет инвестиций»

² Закон Украины «О внесении изменений в Закон Украины «О налогообложении прибыли предприятий» от 24.12.02 г. № 349 – IV.

³ Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденная приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31.10.00 г. № 94н // Международный бухгалтерский учет. – 2001. - № 2. – С. 46-75.

⁴ Соколов Я.В., Бычкова С.М., Бабяк Е.Д. Бухгалтерский учет в Польше // Бухгалтерский учет. – 2000. - № 16. – С. 55-66.

- финансовых инвестиций в частности.

Финансовые инвестиции, признаются активами, если: 1) существует вероятность того, что компания получит в будущем экономические выгоды, связанные с использованием этого объекта, и 2) его стоимость может быть достоверно определена.

Дополнительными критериями признания финансовых инвестиций как активов, с целью обеспечения полноты и достоверности учета и отчетности, предлагается считать:

наличие правильно оформленных документов на право компании владеть финансовыми активами и получать денежные средства;

перенесение на компанию финансовых рисков в связи с финансовыми вложениями (например, риск ликвидности, риск неплатежеспособности должника, риск изменения цены и т. п.);

способность приносить компании доход в будущем в виде процентов, дивидендов, рост стоимости капитала за счет разницы между стоимостью продажи и приобретения и т. п.

Разнообразие финансовых инструментов связано с их местом и ролью в системе воспроизводства, со степенью общественного разделения труда, с общим уровнем развития экономики и фондового рынка, в частности, со степенью участия государства в эмитировании ценных бумаг и т. п. как было отмечено в главе 1. Любая классификация довольно условная, и все зависит от того, какому признаку отдается предпочтение и с точки зрения какого субъекта рынка рассматривают те или иные ценные бумаги. Проблема разработки наиболее полной научной классификации ценных бумаг всегда стоит «на повестке дня».

Для надлежащей организации и учета ценных бумаг, классификацию необходимо строить по признакам, определяющим особенности отражения указанных объектов на бухгалтерских счетах.

Наиболее широкое распространение получило деление финансовых инвестиций на *долгосрочные и текущие*. В основу признания финансовых инвестиций долгосрочными или текущими положено два критерия:

продолжительность использования (12 месяцев с даты баланса или операционный цикл);

ликвидность.

В экономической литературе рассматриваются и другие подходы к выбору критерия разделения финансовых инвестиций на долгосрочные и текущие. Например, в качестве основного признака классификации финансовых инвестиций компаний в паевые ценные бумаги Шнейдман Л.З. называет, прежде всего, их ликвидность, а потом уже срок, на протяжении которого данные ценные бумаги предполагается сохранять в портфеле финансовых инвестиций данной компании. По поводу классификации долговых ценных бумаг, для краткосрочных финансовых инвестиций особенно важно наличие факто-

ра ликвидности и цели приобретения данного пакета долговых ценных бумаг¹.

Палий В.Ф. в качестве основных критериев разделения финансовых инвестиций на долгосрочные и текущие выделяет ликвидность приобретенных ценных бумаг, цели приобретения и продолжительность отвлечения средств из оборота, хотя наличие одновременно двух последних факторов считает необязательным²; Козлова Э.П., Парашютин М.В., Бабченко Т.Н. – срок обращения ценных бумаг и цели их приобретения; Энтони Р. и Рис Дж. – цели приобретения и качественные характеристики ценных бумаг (ликвидность, срок обращения); Кутер М.И. – цели приобретения финансовых инвестиций. Сопко В.В., Бутынец Ф.Ф., Сук Л.К. в качестве критерия разделения выделяют срок, на протяжении которого руководство планирует содержать финансовые инвестиции: на срок более или менее 1 года.

Э. Джонс предлагает собственную терминологию определения такого объекта бухгалтерского учета, как финансовые инвестиции. В частности, все финансовые инвестиции он называет внешними, а текущие – временными.³ Основными критериями разделения финансовых инвестиций, по Э. Джонсу, являются намерения предприятия относительно финансовых инвестиций и срок их хранения.

По мнению авторского коллектива настоящей книги, наиболее полным и точным является определение, предложенное Нидлзом Б., Андерсоном Х., Колдуэллом Д.: «Намерения руководства по поводу того, как долго будут сохраняться приобретенные ценные бумаги, с одной стороны, обуславливаются качественными характеристиками этих ценных бумаг (их ликвидностью, сроком обращения) и целями их приобретения, а с другой стороны, определяют, насколько долго средства, израсходованные на осуществление данного финансового вложения, будут изъяты из оборота, то есть являются ли данные финансовые инвестиции краткосрочными или долгосрочными».⁴

Критериями разделения финансовых инвестиций на долгосрочные и текущие можно определить:

¹ Шнейдман Л.З. Бухгалтерский учет инвестиций в акции // Бухгалтерский учет. – 1993. - № 7. – С. 3 - 7; Шнейдман Л.З. Учет долговых ценных бумаг // Бухгалтерский учет. – 1993. - № 8. – С. 3-6.

² Палий В.Ф., Соколов Я.В. Теория бухгалтерского учета: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 1984. – 279 с.; Козлова Е.П., Парашютин Н.В., Бабченко Т.Н. Бухгалтерский учет в промышленности. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 435 с.; Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры: Пер. с англ./ Под ред. и с предисл. А.М. Петрачкова. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 560 с.; Кутер М.И. Бухгалтерский учет: основы теории. Учебное пособие. – М.: “Экспериментальное бюро – М”, 1997. – 496 с.; Бухгалтерський фінансовий облік. Підручник / За ред. проф. Ф.Ф. Бутинця. – Житомир: ЖІТІ, 2000. – 608 с.; Сопко В.В. Бухгалтерський облік: Навчальний посібник. – 3-є вид., перероб. і доп. – К.: КНЕУ, 2000. – 578 с.; Сук Л.К. Оцінка та облік фінансових інвестицій // Бухгалтерія, - 2001. - № 4. – С.2-7.

³ Джонс Э. Деловые финансы. / Пер. с англ. – М.: Олимп-бизнес, 1998. – 416 с.

⁴ Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл Принципы бухгалтерского учета.: Пер. с англ. / Под ред. Я.В. Соколова. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 395 с.

ликвидность ценных бумаг;
срок использования финансовых инвестиций;
цели приобретения;
намерения руководства в отношении финансовых инвестиций.

Согласно требованиям национальных стандартов и Плана счетов, в основу классификации долгосрочных финансовых инвестиций положены такие критерии:

использование метода участия в капитале;
форма вложения средств;
связанность сторон (План счетов).

По методу участия в капитале отражаются финансовые инвестиции в ассоциированные, дочерние предприятия, а также в совместные предприятия с созданием юридического лица. По форме вложения средств финансовые инвестиции разделяются на долевые (учитываются по методу участия в капитале), долговые (содержатся до их погашения).

Связанными сторонами считаются:

предприятия, которые находятся под контролем или существенным влиянием других лиц;

организации или физические лица, которые прямо или опосредованно осуществляют контроль над предприятием или существенно влияют на его деятельность, а также близкие члены семьи такого физического лица.

Существенное влияние – это полномочия принимать участие в принятии решений в области финансовой, хозяйственной и коммерческой политики объекта инвестирования без осуществления контроля этой политики. Свидетельством существенного влияния, в частности, могут быть:

владение 20 или больше процентами акций (уставного капитала) компании;

представительство в совете директоров или аналогичном руководящем органе компании;

участие в принятии решений;

взаимообмен управленческим персоналом;

обеспечение компании необходимой технико-экономической информацией.

В то же время, если инвестор владеет незначительной долей акций объекта инвестирования, но при этом является поставщиком-монополистом продукции, то данный инвестор будет осуществлять существенное влияние на акционерное общество – объект инвестирования, несмотря на отсутствие признаков существенного влияния. В данном случае действует один из ключевых принципов бухгалтерского учета – превалирование сущности над формой, исходя из которого именно содержание отношений между компаниями, а не только юридическая форма (выраженная, например, в доле приобретенных акций), должно быть положено в основу для определения степени связанности сторон.

Согласно критерию связанности сторон, долгосрочные финансовые инвестиции делятся на инвестиции связанным сторонам и инвестиции несвязанным сторонам.

На Рис.3.2 представлена учетная классификация финансовых инвестиций.

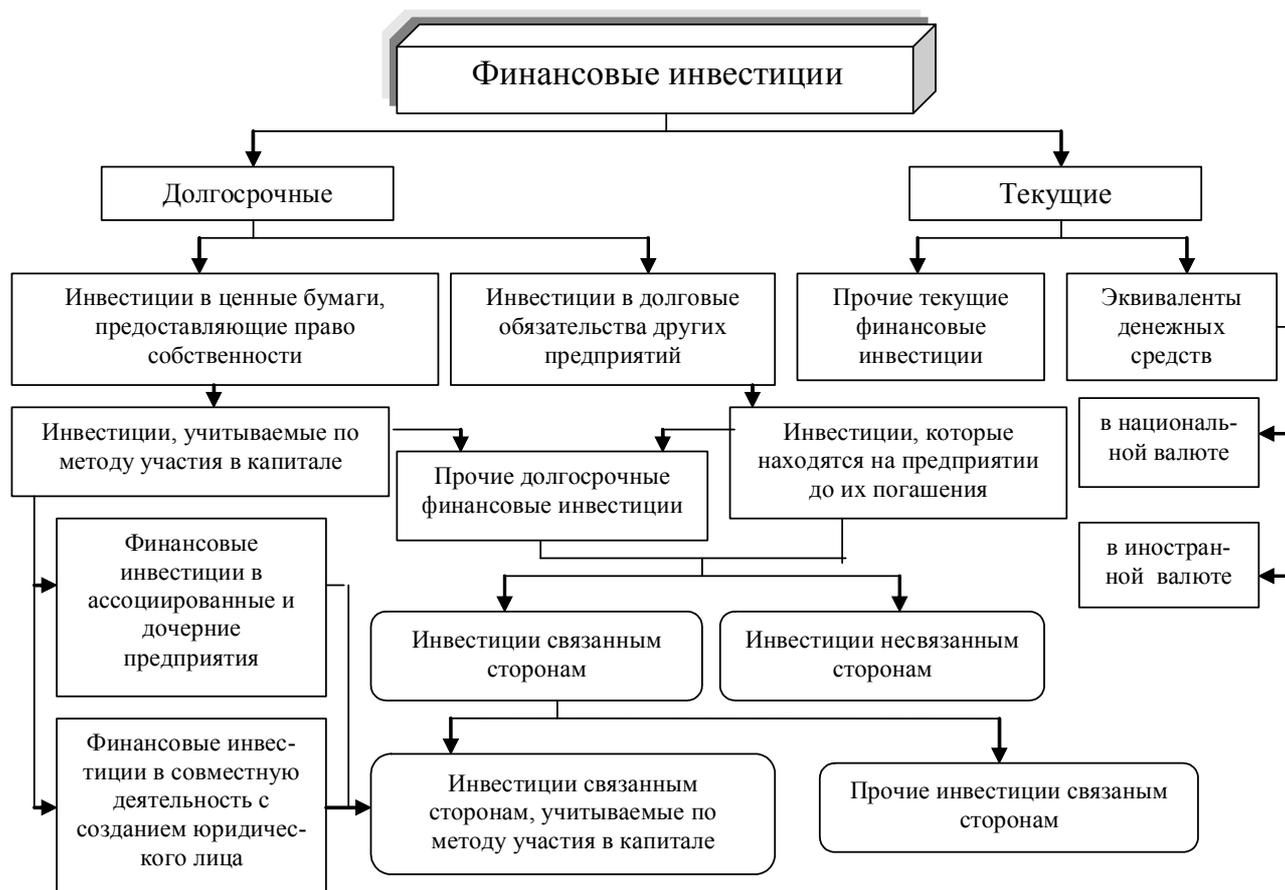


Рис. 3.2. Учетная классификация финансовых инвестиций

Основными критериями разделения краткосрочных финансовых инвестиций на эквиваленты денежных средств и прочие текущие финансовые инвестиции выступают ликвидность и риск изменения стоимости финансовых инвестиций.

«Эквиваленты денежных средств – это краткосрочные высоколиквидные финансовые инвестиции, свободно конвертируемые в определенные суммы денежных средств и характеризующиеся незначительным риском изменения стоимости».¹ Аналогичное определение эквивалентов денежных средств в МСФО 7 “Отчет о движении денежных средств”. В США Общепринятыми принципами бухгалтерского учета (GAAP) эквивалентами де-

¹ Положения (стандарты) бухгалтерського обліку // Все про бухгалтерський облік. – 2002. – № 11. – С. 65-132.

нежных средств признаются краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более трех месяцев.¹

К особенностям относятся: эквивалент денежных средств; высоколиквидные ценные бумаги, характеризующиеся низкой доходностью и высокой надежностью; свободно реализуются в любой момент с минимальной (или без нее) потерей стоимости; имеют постоянную рыночную стоимость; в основном приобретаются (размещаются) как страховой резерв денежной наличности.²

Как правило, к эквивалентам денежных средств относят инвестиции со сроком погашения не более 3-х месяцев с даты приобретения.

Оценка ценных бумаг – как способ денежного выражения объектов бухгалтерского учета – обеспечивает реальность и сопоставимость показателей хозяйственной деятельности компаний. Финансовые инвестиции при приобретении в бухгалтерском учете, оцениваются по себестоимости. Себестоимость финансовых инвестиций состоит из: цены их приобретения, комиссионных вознаграждений, таможенной пошлины, налогов, сборов, обязательных платежей и прочих расходов, непосредственно связанных с приобретением финансовых инвестиций.

Если финансовые инвестиции приобретаются путем обмена на ценные бумаги собственной эмиссии, то их оценка осуществляется по справедливой стоимости переданных ценных бумаг. Справедливой стоимостью ценных бумаг является их текущая рыночная стоимость на фондовом рынке, а при ее отсутствии – экспертная оценка. Подтверждением справедливой стоимости собственных ценных бумаг может быть выписка с отчета биржи о цене таких ценных бумаг.

Итак, стоимость финансовых инвестиций, полученных в обмен на собственные бумаги, не соответствует номинальной стоимости переданных ценных бумаг. В случае приобретения финансовых инвестиций в обмен на другие активы первоначальной стоимостью финансовых инвестиций является справедливая стоимость переданных активов.

Особый порядок оценки финансовых инвестиций на дату баланса. Финансовые инвестиции (кроме инвестиций, содержащихся компанией до их погашения или учитывающихся по методу участия в капитале) на дату составления баланса отражаются по справедливой стоимости. Использование данного метода является революционным, поскольку в данном случае в отношении финансовых инвестиций не используется консервативный подход. Например, запасы должны учитываться по правилу наименьшей стоимости. Ввиду такого консерватизма мировые стандарты реализуют основной догмат – принцип осмотрительности, согласно которому бухгалтерский учет должен предупреждать завышение оценки активов. В случае, если справедливую

¹ Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ. Под ред. проф. Я.В. Соколова. – М., 1997. – 850 с.

² Організація бухгалтерського обліку. Навчальний посібник. / Ф.Ф. Бутинець, О.В. Олійник, М.М. Шмигун, С.М. Шулепова. 2-ге вид., доп. І перероб. – Житомир: ЖІТІ, 2001. – 576 с.

стоимость финансовых инвестиций достоверно определить невозможно, такие инвестиции отражаются на дату баланса по их себестоимости с учетом уменьшения полезности инвестиций. В условиях, сложившихся на фондовом рынке, уменьшение полезности инвестиций достоверно оценить невозможно. В связи с неопределенностью понятия “уменьшение полезности” финансовых инвестиций, они будут оцениваться по себестоимости или по справедливой стоимости (уменьшение полезности к расчету братья не будет).

Согласно международным стандартам финансовой отчетности такие финансовые инвестиции на дату баланса отражаются по низшей из двух оценок - себестоимости или рыночной стоимости.¹ В Российской Федерации для отражения финансовых инвестиций на дату баланса также предусмотрены текущая рыночная стоимость и первоначальная стоимость. При этом для инвестиций, которые на дату баланса оцениваются по первоначальной стоимости, в случае их выбытия предусмотрена оценка одним из следующих способов:

по первоначальной стоимости каждой единицы учета финансовых инвестиций;

по средней первоначальной стоимости выбываемых финансовых инвестиций;

по первоначальной стоимости первых по времени поступления финансовых инвестиций (метод ФИФО).²

В Украине финансовые инвестиции, содержащиеся предприятием до их погашения, отражаются на дату баланса по амортизированной себестоимости финансовых инвестиций. Для определения амортизированной себестоимости инвестиций используется метод эффективной ставки процента.

Финансовые инвестиции в ассоциированные и дочерние предприятия и в совместную деятельность с созданием юридического лица на дату баланса отражаются по стоимости, определенной по методу участия в капитале, то есть с учетом изменения общей величины собственного капитала объекта инвестирования, кроме тех, которые являются результатом операций между инвестором и объектом инвестирования. Если финансовые инвестиции в ассоциированное, дочернее или совместное предприятие приобретены и содержатся исключительно для продажи на протяжении 12 месяцев с даты приобретения, или такое предприятие ведет деятельность в условиях, ограничивающих его способность передавать средства инвестору на протяжении периода, превышающего 12 месяцев, то финансовые инвестиции оцениваются на дату баланса по справедливой стоимости или по себестоимости с учетом уменьшения полезности инвестиций.³

¹ Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку 2000 / Пер. з англ. за ред. С.Ф. Голова. - К.:Федерація професійних бухгалтерів і аудиторів України, 2000. – 1272 с.

² Терехова В.А. Учет финансовых вложений. // Международный бухгалтерский учет. – 2003. - № 4. – С. 2-6.

³ Положення (стандарти) бухгалтерського обліку // Все про бухгалтерський облік. – 2002. – № 11. – С. 65-132.

3.1.3. Учетная политика компаний в отношении ценных бумаг.

С целью соблюдения основных принципов бухгалтерского учета предприятия обязаны формировать учетную политику. В международных стандартах учетная политика определена как конкретные принципы, основы, условия, правила и практика, принятые предприятием для подготовки и предоставления финансовой отчетности.¹ Согласно Закону Украины “О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине” учетная политика – это совокупность принципов, методов и процедур, используемых предприятием для составления и предоставления финансовой отчетности.²

Среди инструментов учетной политики компаний в отношении ценных бумаг можно выделить следующие:

определение критериев разграничения долгосрочных и краткосрочных финансовых инвестиций (срок вложения, ликвидность и т. п.);

порядок определения первоначальной стоимости финансовых инвестиций;

выбор метода оценки финансовых инвестиций на дату баланса (по справедливой стоимости, по методу участия в капитале, по себестоимости с учетом уменьшения полезности, по амортизированной себестоимости);

определение критериев признания векселей финансовыми инвестициями (например, векселя признаются финансовыми инвестициями, если они приобретаются у торговцев ценными бумагами по договору купли-продажи; финансовые результаты от операций с векселями расшифровываются в Приложениях к финансовой отчетности);

выбор источника финансирования финансовых инвестиций (прибыль, дополнительно вложенный капитал, долгосрочные обязательства и т. п.);

порядок определения доходов от финансовых инвестиций; прибыли (убытков) от продажи; дохода от изменения стоимости данных объектов;

выбор метода дивидендной политики (метод постоянного размера дивидендов, метод стойкого прироста дивидендов, метод постоянного коэффициента выплат, метод постоянной и сменной части дивиденда, остаточный метод по отношению к формированию массы дивиденда, остаточный метод по отношению к формированию фондов акционерного общества);

выбор источника начисления дивидендов (чистая прибыль отчетного года, резервный фонд предприятия, нераспределенная прибыль прошлых лет);

выбор метода амортизации премии или дисконта по облигациям (прямолинейный, эффективной ставки процента);

порядок списания организационных расходов компании, связанных с выпуском ценных бумаг (например, за счет дополнительно вложенного капи-

¹ Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку 2000 / Пер. з англ. за ред. С.Ф. Голова. - К.: Федерація професійних бухгалтерів і аудиторів України, 2000. – 1272 с.

² Закон України “Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні” від 16.07.99 р. № 996-XIV // Бухгалтерський облік і аудит. – 1999. – № 7. – С. 3-9.

тала, а если его недостаточно, – за счет нераспределенной прибыли (непокрытых убытков));

порядок изменения уставного капитала компании (выплата дивидендов акциями, выкуп акций собственной эмиссии, дополнительный выпуск акций, реинвестиция прибыли, обмен облигаций на акции, изменение номинальной стоимости акций).

Поскольку целью бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности является предоставление пользователям информации о финансовом состоянии, результатах деятельности и движении денежных средств компании с целью принятия управленческих решений, то учет ценных бумаг, как объекта деятельности компании (операционной, инвестиционной и финансовой), должен проводиться в разрезе учета доходов, расходов, финансовых результатов и движения денежных средств. *Ценные бумаги являются объектом операционной деятельности лишь для организаций – торговцев ценными бумагами, т.е. для профессиональных участников рынка ценных бумаг* (кроме уплаты процентов по долговым ценным бумагам). Для всех других компаний операции с ценными бумагами являются инвестиционной или финансовой деятельностью, которая соответствующим образом отражается в финансовой отчетности.

Все операции с ценными бумагами, являющиеся активами компании, кроме эквивалентов денежных средств, относятся к инвестиционной деятельности, а являющиеся обязательствами компании или авансированным капиталом, – к финансовой деятельности.

Анализируя национальные стандарты Украины, можно отметить определенное несоответствие между объектами инвестиционной и финансовой деятельности в разных видах финансовой отчетности, в частности, в отчете о финансовых результатах и отчете о движении денежных средств. Например, в отчете о финансовых результатах объектами финансовой деятельности признаются:

финансовые доходы в виде дивидендов, процентов и других доходов, полученных от финансовых инвестиций (кроме доходов, учитываемых по методу участия в капитале);

финансовые расходы в виде расходов на проценты и других расходов, связанных с привлечением заемного капитала;

финансовые результаты от осуществления финансовой деятельности.

При этом в отчете о движении денежных средств дивиденды и проценты, полученные от финансовых инвестиций, являются исключительно объектами инвестиционной деятельности, а расходы по уплате процентов по долговым ценным бумагам – операционной деятельностью. С целью согласования показателей финансовой отчетности целесообразно вышеупомянутые объекты показывать как объекты финансовой деятельности. Кроме того, в отчете о финансовых результатах целесообразно выделить инвестиционную деятельность, в частности, в статьях «Другие доходы» и «Другие расходы» выделить отдельными строками «Другие инвестиционные доходы» и «Другие инвестиционные расходы», а финансовые результаты от обычной дея-

тельности до налогообложения как «Финансовые результаты от финансовой деятельности», «Финансовые результаты от инвестиционной деятельности» и «Финансовые результаты от прочей обычной деятельности до налогообложения»

Кроме объектов хозяйственной деятельности, ценные бумаги могут быть активами компании, ее обязательствами и капиталом, о чем формирующая соответствующая информация в балансе и приложениях к финансовой отчетности, или производными финансовыми инструментами, которые учитываются вне баланса. Исследованием (на основе анализа П(С)БУ 12 «Финансовые инвестиции», На основе обобщения информации учета и отчетности по ценным бумагам и адаптации фундаментальной учетной модели, на (рис. 3.3) представлен комплексный подход к формированию информационной базы учета ценных бумаг в разрезе объектов учета, видов деятельности, регистров учета и форм финансовой и статистической отчетности.

Зарубежные стандарты предъявляют разные требования к объему и содержанию информации, отражаемой в финансовой отчетности. В частности, GAAP регламентируют более подробное представление в балансе компании долгосрочных инвестиций и собственного капитала¹, а Директивы ЕС – раскрытие дебиторской задолженности (в том числе сумм объявленного, но не уплаченного подписанного капитала), краткосрочных инвестиций, резервов, вместе с тем они не требуют детальной информации о собственном капитале.² Международные стандарты объединяют преимущества этих двух видов стандартов в части отражения акционерного капитала, дебиторской задолженности.³

¹ Diamond Michael A. Financial accounting. – Cincinnati, Ohio: South-Western Publishing Co., 1993. – 834 p.

² Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс, - М., 1998. – 252 с.

³ Международные стандарты учета и аудита: Сборники с комментариями, № 1-4. – К.: Украинско-финский институт менеджмента и бизнеса, 1993. – 365 с.

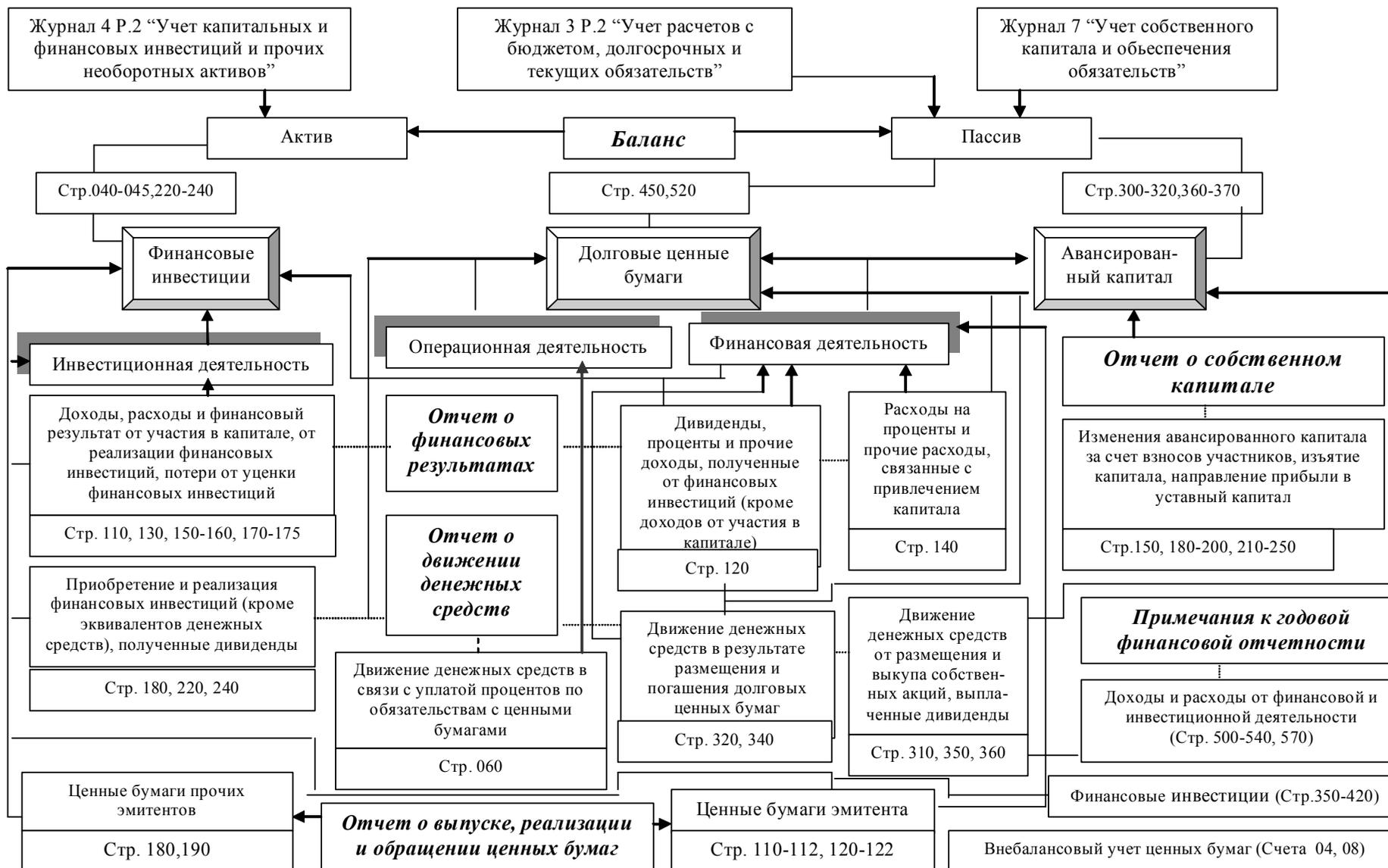


Рис.3.3. Отражение ценных бумаг и связанных с их обращением видов деятельности как объектов бухгалтерского учета

3.2. Бухгалтерский учет финансовых инвестиций

Действовавшая до недавнего времени система бухгалтерского учета была разработана и введена еще во времена бывшего СССР и полностью отвечала требованиям планово-административной системы хозяйствования, а поэтому не была способна удовлетворить потребности нового времени. В таких условиях отражение новых объектов учета, в частности, ценных бумаг осуществлялось неадекватно их финансово-экономическому содержанию и условиям уже действующей рыночной экономики. В условиях трансформации национальной системы бухгалтерского учета к требованиям международных стандартов финансовой отчетности возникла необходимость переосмысления многих объектов бухгалтерского учета, в том числе и ценных бумаг; уяснения содержания ценных бумаг, их природы с точки зрения бухгалтерского учета.

3.2.1. Теоретические основы учета ценных бумаг.

В бухгалтерском учете ценные бумаги рассматриваются как финансовые инструменты, использование которых в процессе перераспределения финансовых ресурсов между участниками рынка приводит к одновременному возникновению (увеличению) финансовых активов у одной компании и финансовых обязательств или инструментов собственного капитала – у другой.¹ Например, компания-эмитент, выпуская и размещая акции среди инвесторов, увеличивает тем самым собственный капитал. То есть для компании-эмитента ценные бумаги являются инструментом собственного капитала. Для инвесторов приобретенные акции являются финансовыми инвестициями, то есть активами. Поскольку их использование, как ожидается, приведет к поступлению экономических выгод в будущем, а именно: увеличению прибыли, увеличению стоимости капитала.² Ценные бумаги – это высоколиквидные активы, способные быстро обмениваться на денежные средства. Необходимо подчеркнуть, что ликвидными ценные бумаги становятся в условиях эффективно работающей рыночной экономики.

Если компания-эмитент выпускает долговые ценные бумаги (облигации, векселя), то у него возникают финансовые обязательства, поскольку погашение таких ценных бумаг, как ожидается, приведет к уменьшению ресурсов предприятия, воплощающих в себе экономические выгоды. Для инвесторов эти ценные бумаги будут активами (финансовыми инвестициями, дебиторской задолженностью).

Ценные бумаги как финансовые инструменты в зависимости от предмета соглашения бывают первичные и производные. Первичные – это акции,

¹ Положения (стандарты) бухгалтерського обліку // Все про бухгалтерський облік. – 2002. – № 11. – С. 65-132.

² Положения (стандарты) бухгалтерського обліку // Все про бухгалтерський облік. – 2002. – № 11. – С. 65-132.

облигации, векселя, эквиваленты денежных средств и т. п. Производные – это контракты, заключающиеся с целью перераспределения финансовых рисков и предусматривающие предварительную фиксацию всех условий проведения в будущем определенной операции с инструментом, являющимся предметом соглашения (форвардные контракты, фьючерсные контракты, опционы, своп-контракты). Производные финансовые инструменты учитываются вне баланса как непризнанные финансовые активы, финансовые обязательства или инструменты собственного капитала.

Теория учета, как наука, которая базируется на экономической теории, рассматривает объекты, прежде всего, через призму экономико-правовых отношений, которые должны найти отражение в системе бухгалтерского учета. Бухгалтерский учет – лишь зеркало, отражающее экономические реалии: “бухгалтерский учет как самоцель – это напрасное дело... мы каждый раз при рассмотрении какой-нибудь техники бухгалтерского учета определяем сначала ее экономическое содержание и только потом якобы “перекладываем” его языком бухгалтерского учета”.¹

В отечественной теории учета под теоретическими основами бухгалтерского учета понимают систему знаний, на основе теории двойственности исследующую в количественном и стоимостном выражении общественные экономико-правовые отношения между субъектами хозяйствования в процессе материального производства, обмена и распределения материальных благ. Теоретические основы можно считать закономерностями функционирования систем учета.

Теорию бухгалтерского учета представители американской школы трактуют как методологический анализ процедур по вычислению финансовых результатов. Поэтому каждый объект бухгалтерского учета оценивается с точки зрения его влияния на прибыль. В сущности, вся американская теория бухгалтерского учета – это глубокий анализ разных методов вычисления прибыли компании, составление отчетности о ее движении.²

Но теория учета рассматривается не только с позиций анализа учетной методологии, это не является ее конечной целью. На выходе она должна обеспечить пользователей релевантной информацией, способной влиять на их управленческие и инвестиционные решения. Отсюда становится понятным, почему изучая вопрос теоретических основ учета ценных бумаг, западные экономисты не проводят исследования совокупности финансово-экономических отношений, которые должны найти отражение в системе бухгалтерского учета. Вместе с тем, теоретические основы учета ценных бумаг они рассматривают в неразрывной связи с отчетностью, которая в отечественной бухгалтерского учета является одним из его элементов. Как результат, ими была выдвинута гипотеза эффективного рынка (Efficient-Market Hypothesis – ЕМН), которая требовала подтвердить мысль о том, что рынок

¹ Мус Г., Ханшманн Р. Бухгалтерский учет. – К.: КНЭУ, 2000. – 284 с.

² Мэтьюс М.Р., Перера М.Х.Б. Теория бухгалтерского учета: Учебник. Пер. с англ./ Под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирновой. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1999. – 663 с.

является эффективным, а учет – таким, который выполнил свою информационную функцию лишь при условии, что вся имеющаяся и общедоступная на данный момент информация отражена в курсе ценных бумаг.¹ Это, в свою очередь, привело к оптимальному перераспределению ресурсов в пределах рынка, а частные инвесторы получили возможность сформировать оптимальные по структуре портфели ценных бумаг.

Вместе с тем, с дальнейшим развитием рыночных отношений в стране и становлением отечественного фондового рынка, общим направлением развития теории учета ценных бумаг будут исследования, направленные на выявление наиболее оптимальных форм представления учетной информации в процессе изучения ее влияния на курсы ценных бумаг.

Разные теоретические школы по-разному оценивали роль и значение финансовых инвестиций. Выделяя промышленный и финансовый капитал (промышленный капитал функционирует в производстве, финансовый – является, в сущности, фиктивным), основатель современного институционализма О.Веблен отмечает, что обе формы нарушают баланс капиталов, их рациональное перераспределение между сферами общественного производства и потребления, поскольку инвестирование подлежит субъективным желаниям представителей бизнес-класса.

Современное состояние теорий международного движения инвестиций определяется неоклассическими по своей сути теориями, обоснованными неокейнсианцами, в частности Р. Харродом и О. Домаром. Они исходили из того, что инвестиционная позиция страны определяется соотношением активов (ценные бумаги и прямые инвестиции), которыми страна владеет за границей, и активов, которыми владеют иностранцы в стране.²

Поэтому, переход на национальные стандарты, определение основных методов оценки финансовых инвестиций, довольно прозрачный учет – все это должно упростить налаживание контактов с иностранными партнерами и содействовать привлечению иностранных инвестиций, как в Россию, так и в Украину.

Большинство компаний имеет в своем распоряжении временно свободные денежные средства, кроме тех минимальных средств, которые необходимы для осуществления ежедневных операций. Эти временно свободные средства могут удерживаться как резерв для непредвиденных расходов или могут быть результатом сезонных колебаний цены в этой области. В то же время компания может вложить эти временно свободные средства в ценные бумаги и со временем получить доход, а также влиять на решение другой компании или контролировать ее, поддерживать и расширять ее деятельность.

3.2.2. Отражение финансовых инвестиций на счетах

¹ Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ. Под ред. проф. Я.В. Соколова. – М., 1997. – 850 с.

² Татаренко Н.О., Поручник А.М. Теорії інвестицій. – К.: КНЕУ, 2000. – 160 с.

бухгалтерского учета.

Среди объектов бухгалтерского учета финансовые инвестиции занимают особое место. В зависимости от статуса инвестора на рынке ценных бумаг изменяются и цели приобретения ценных бумаг. Этот факт особенно важен для бухгалтерского учета, поскольку определяет порядок оприходования ценных бумаг. То есть ценные бумаги могут быть оприходованы институциональными инвесторами как финансовые инвестиции, профессиональными инвесторами – как товар или денежные документы, депозитарием – как имущество, взятое на хранение, доверительными обществами – имущество, взятое в доверительное управление. В двух последних случаях ценные бумаги не являются собственностью таких инвесторов и поэтому могут рассматриваться лишь как внебалансовые активы. В других случаях ценные бумаги должны быть оприходованы на счетах имущества компании.

Указанный факт является основополагающим положением при формировании методики бухгалтерского учета финансовых инвестиций в ценные бумаги и составления отчетности в зависимости от субъекта, осуществляющего инвестирование. В дальнейшем мы будем рассматривать учет финансовых инвестиций в разрезе институциональных инвесторов (компаний).

Переход права собственности на ценные бумаги, являющиеся объектом финансовых инвестиций, происходит в момент отражения операции купли-продажи в реестре владельцев именных ценных бумаг. Именные ценные бумаги передаются в порядке, предусмотренном отечественным законодательством. Права собственности, удостоверяемые ордерами ценными бумагами, передаются путем полного индоссамента и осуществляется через заполнение передающего распоряжения, которое вместе с сертификатами ценных бумаг продавца и договором купли-продажи подается регистратору для внесения изменений в реестр. Индоссамент может быть бланковым (без указания лица, в отношении которого будет выполнено обязательство) либо ордерами (с указанием такого лица).

Операции по купле-продаже ценных бумаг несобственной эмиссии попадают под определение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и могут осуществляться только при наличии лицензии. Соответственно, инвестор, не имеющий лицензии, может приобрести ценные бумаги только через торговца ценными бумагами.

На цену реализации ценных бумаг, никаких ограничений не накладывается. Ценная бумага может быть приобретена на основании договора с его владельцем или держателем по цене, определяемой сторонами, или по цене, сложившейся на фондовом рынке.

Документальный учет финансовых инвестиций начинается с поступления сертификатов ценных бумаг в организацию. Для отражения поступления и выбытия ценных бумаг на предприятии. В связи с этим (т.е. первичного учета) ценных бумаг в компании в свое время одним из авторов этой книги был разработан акт приемки-передачи ценных бумаг (Приложение 10).

Прочие финансовые инвестиции, не учитываемые по методу участия в капитале, делятся на доли в уставном капитале других компаний, приобретенные акции, облигации и прочие ценные бумаги. Тут было бы логично отражать не только суммы, но и показывать аналитический учет количества акций (облигаций), их номинальную стоимость, у кого они приобретены. Текущие финансовые инвестиции рассматриваются в разрезе эквивалентов денежных средств и прочих текущих финансовых инвестиций за текущий период, а также отражается их остаток на конец отчетного периода и общая сумма на протяжении года.

Оборотно-сальдовую ведомость по счету финансовых инвестиций целесообразно вести в развернутом виде в разрезе эмитентов ценных бумаг с последующим свертыванием сальдо на начало и конец периода для отражения в балансе компании.

Бухгалтерский учет операций по приобретению финансовых инвестиций регулируется П(С)БУ 12 “Финансовые инвестиции”. В момент приобретения финансовые инвестиции отражаются по себестоимости, которая зависит от способа их приобретения. После определения себестоимости акций необходимо выбрать счета бухгалтерского учета, на которые они будут отражаться.

Основными критериями отнесения стоимости финансовых инвестиций в Украине на тот или иной счет являются срок и цель содержания, возможность свободной продажи, связанность эмитента и инвестора (Рис. 3.6).

На сегодняшний день в Украине не существует единой методики учета финансовых инвестиций, справедливую стоимость которых достоверно определить невозможно. В связи с этим профессором Войнаренко М. П. и доцентом Пономаревой была разработана и обоснована собственная методика определения балансовой стоимости таких финансовых инвестиций, базирующаяся на опыте США, России и других стран.¹

Финансовые инвестиции, содержащиеся компанией до их погашения, отражаются на дату баланса по амортизированной себестоимости финансовых инвестиций. Разница между себестоимостью и стоимостью погашения финансовых инвестиций (дисконт или премия при приобретении) амортизируется инвестором на протяжении периода с даты приобретения до момента их погашения по методу эффективной ставки процента, который подробно рассмотрен в Приложении 1 к П(С)БУ 12 “Финансовые инвестиции”.

¹ Терехова В.А. Учет финансовых вложений. // Международный бухгалтерский учет. – 2003. - № 4. – С. 2-6.

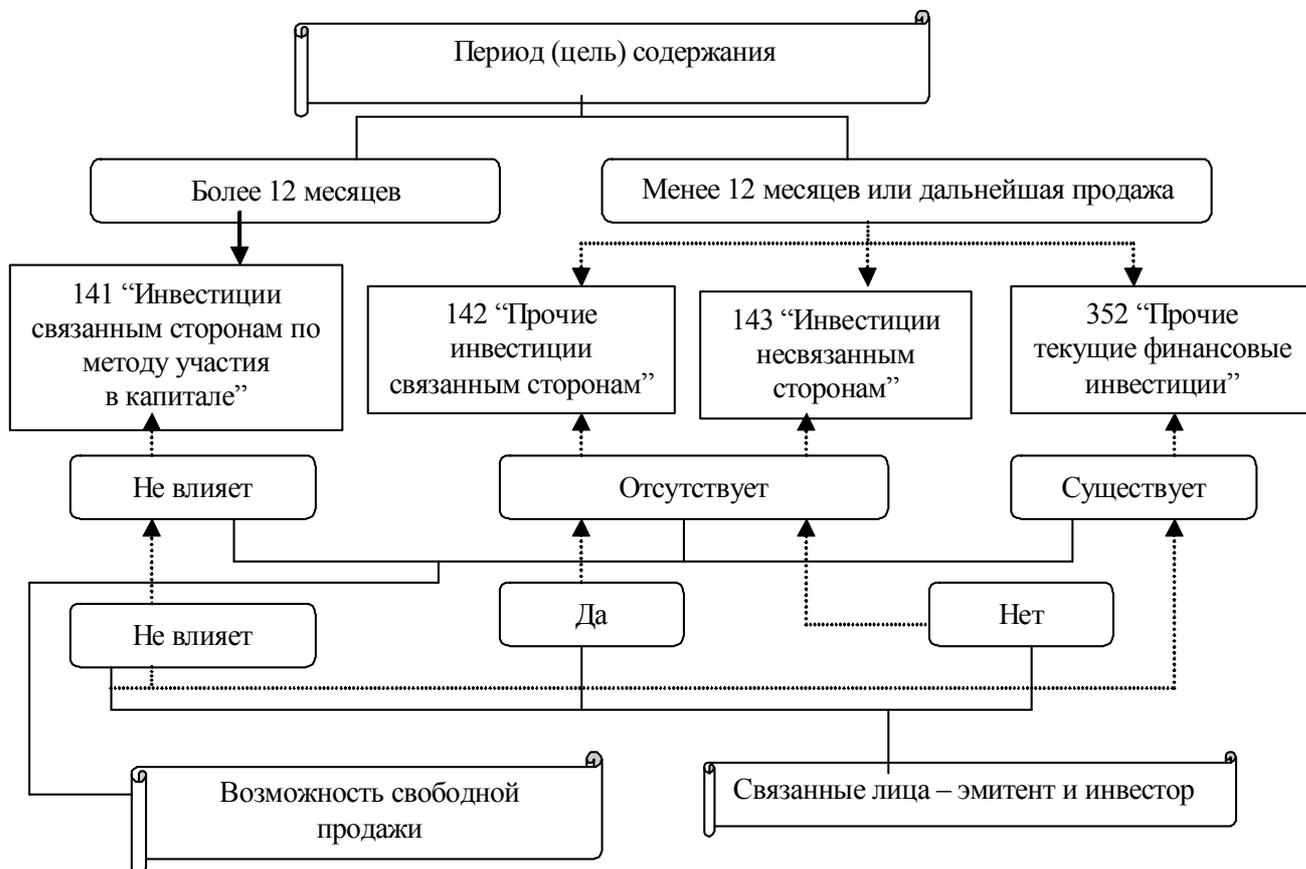


Рис. 3.6. Отражение финансовых инвестиций на счетах бухгалтерского учета

Инвестиции в ассоциированные, дочерние предприятия и в совместную деятельность с созданием юридического лица на дату баланса оцениваются по стоимости, определенной по методу участия в капитале. Согласно п. 4 П(С)БУ 3 “Отчет о финансовых результатах”, метод участия в капитале – это метод учета инвестиций, согласно которому балансовая стоимость инвестиций, соответственно, увеличивается или уменьшается на сумму увеличения или уменьшения доли инвестора в собственном капитале объекта инвестирования.

Неоднозначная ситуация в налоговом учете финансовых инвестиций. В частности, действующие нормы Закона Украины “О налогообложении прибыли предприятий” предусматривают порядок формирования валовых расходов у эмитента при эмитировании им процентных ценных бумаг (пп. 5.5.1 и пп. 7.9.3). Однако в Законе ничего не сказано о порядке формирования валовых доходов у налогоплательщиков – инвесторов. На наш взгляд, надо придерживаться тождественности при формировании как валовых расходов, так и валовых доходов. Согласно пп. 5.5.1 упомянутого Закона, увеличение валовых расходов эмитента долговых ценных бумаг происходит в момент начисления процентов.

Таким образом, инвестор должен формировать свои валовые доходы ежемесячно, в те же налоговые периоды, на протяжении которых происходит

увеличение валовых расходов у эмитента этих ценных бумаг. В случае, если инвестиции находятся на предприятии до момента их погашения, то они оцениваются по амортизированной себестоимости, и при этом сумма валовых доходов уменьшается на сумму премии и увеличивается на сумму дисконта.

3.2.3. Особенности отражения совокупной рыночной цены и совокупной себестоимости ценных бумаг.

Уменьшение полезности финансовых инвестиций означает их обесценивание на фондовом рынке, т.е. снижение стоимости финансовых инвестиций, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод от этих вложений. В связи с этим возникает необходимость определения расчетной стоимости финансовых инвестиций, то есть разницы между их стоимостью по данным учета и суммой снижения стоимости.

Один из основных принципов бухгалтерского учета – принцип осмотрительности – предполагает раскрытие в годовом бухгалтерском балансе информации о финансовых инвестициях по рыночной стоимости, если последняя окажется ниже их учетной (балансовой) стоимости.

Для коррекции оценки финансовых инвестиций в ценные бумаги необходимо создание резерва под обесценивание вложений в ценные бумаги. Такой резерв одновременно будет и финансовым источником покрытия потерь вследствие возможной продажи на фондовой бирже ценных бумаг по цене, меньше их учетной стоимости. Соответственно, в бухгалтерской отчетности будет отражаться учетная стоимость финансовых инвестиций за вычетом суммы резерва под их обесценивание.

Наиболее характерными примерами обесценивания финансовых инвестиций являются такие ситуации:

организация-эмитент ценных бумаг объявлена банкротом с соответствующим обесцениванием ее собственных ценных бумаг, включая ценные бумаги у должника по договору займа;

конъюнктура рынка аналогичных ценных бумаг при осуществлении соглашений по ценам ниже их учетной стоимости;

существенное снижение поступлений от финансовых инвестиций в виде процентов или дивидендов при прогнозировании этого процесса в будущем.

Созданию резерва должна предшествовать проверка наличия условий стойкого снижения стоимости финансовых инвестиций. Она должна проводиться не реже одного раза в год состоянием на 31 декабря отчетного года, а также на отчетные даты промежуточной финансовой отчетности.

Для формирования обобщенной информации о наличии и движении резервов, в Украинских компаниях было предложено ввести в учет контрарный

регулирующий счет 477 “Резервы под обесценивание вложений в ценные бумаги”, который будет дополнительным субсчетом к счету 47 “Обеспечение будущих расходов и платежей”. По кредиту данного счета следует показывать создание резервов, а по дебету – их использование. Сальдо по данному счету будет показывать остаток резервов на конец отчетного периода.

Аналитический учет по счету 477 “Резервы под обесценивание вложений в ценные бумаги” целесообразно вести по каждой ценной бумаге, которая оценивается в годовом балансе в соответствии с принципом осмотрительности.

Создание резерва под обесценивание финансовых инвестиций в компаниях может осуществляться за счет их финансовых результатов. В связи с этим Планом счетов предусмотрен специальный субсчет 975 “Уценка необоротных активов и финансовых инвестиций”. Итак, для создания и дальнейшего использования резерва под обесценивание финансовых инвестиций в учете будет сделана запись:

Дт 975 “Уценка необоротных активов и финансовых инвестиций”

Кт 477 “Резервы под обесценивание вложений в ценные бумаги”.

В результате такой записи учетная стоимость финансовых инвестиций, отражающихся на счету 14 “Долгосрочные финансовые инвестиции”, не изменится. При этом балансовая стоимость таких инвестиций равняется их рыночной стоимости, рассчитываемой как разница между учетной стоимостью финансовых инвестиций и величиной созданного резерва под их обесценивание.

Информация об остатках резервов под обесценивание вкладов в ценные бумаги не подлежит раскрытию в балансе. Сальдо счета 477 “Резервы под обесценивание вложений в ценные бумаги” лишь корректирует (уменьшает) сумму статьи “Прочие финансовые инвестиции”, обеспечивая тем самым оценку долевых и долговых ценных бумаг по рыночным ценам.

Итак, потери от уменьшения полезности финансовых инвестиций отражаются в составе прочих расходов с одновременным уменьшением балансовой стоимости финансовых инвестиций.

Если по результатам года рыночная стоимость финансовых инвестиций в ценные бумаги повысилась по сравнению с суммой резерва под обесценивание, то сумма резерва должна корректироваться до полного перевода средств с резерва на счет прочих доходов от обычной деятельности. Соответственно, в бухгалтерском учете мы предлагаем сделать запись:

Дт 477 “Резервы под обесценивание вложений в ценные бумаги”

Кт 746 “Прочие доходы от обычной деятельности”.

Сумма созданного резерва может корректироваться в зависимости от увеличения или уменьшения рыночной стоимости финансовых активов по сравнению с их учетной стоимостью.

При выбытии финансовых инвестиций, расчетная стоимость которых вошла в состав резерва, необходима его коррекция за счет финансовых результатов, которую предлагается осуществлять такой записью:

Дт 477 “Резервы под обесценивание вложений в ценные бумаги”

Кт 746 “Прочие доходы от обычной деятельности”

Такая коррекция проводится или в конце отчетного года, или в конце отчетного периода на протяжении года. То есть неиспользованная часть резерва перед составлением бухгалтерского отчета присоединяется к финансовому результату отчетного года. В Приложении 8 представлены бухгалтерские записи по учету финансовых инвестиций, учитываемых по себестоимости с учетом уменьшения полезности, согласно предложенной авторами методике (на примере отчетных данных ОАО “Термопластавтомат”, г. Хмельницкий, занимающегося производством кузнечно-прессового оборудования).

В соответствии с 4-й Директивой ЕС, в составе необоротных активов должна раскрываться следующая информация о долгосрочных инвестициях:

- 1) доля в аффилированных предприятиях (связанных сторонах);
- 2) ссуды аффилированным предприятиям;
- 3) доля участия в капитале;
- 4) займы предприятиям, с которыми данная компания связана долей участия;
- 5) инвестиции, находящиеся в собственности в качестве основного капитала;
- 6) прочие ссуды;
- 7) собственные акции компании (с указанием их номинальной стоимости или, из-за отсутствия номинальной стоимости, их учетной номинальной стоимости) по тем критериям, по которым раскрытие этой информации отвечает требованиям страны об отражении этой информации в балансовом отчете.¹

В странах с развитыми рыночными отношениями большинство компаний представляют балансы, в которых текущие активы отделены от долгосрочных.² Текущие инвестиции включаются в оборотные активы, а долгосрочные – в необоротные или показываются отдельной строкой в балансе между оборотными и необоротными активами. Международные стандарты требуют в отчетности в отношении краткосрочных инвестиций в ценные бумаги обязательно отражать информацию о совокупной рыночной цене и совокупной себестоимости ценных бумаг.

3.3. Бухгалтерский учет операций с долговыми ценными бумагами

3.3.1. Классификация долговых ценных бумаг согласно требованиям бухгалтерского учета.

¹ Бутынец Ф.Ф., Соколов Я.В., Панков Д.А., Горецкая Л.Л. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учебное пособие. – Житомир: ЧП «Рута», 2002. – 660 с.

² в соответствии с требованиями МСФО 1 “Представление финансовых отчетов.”

С целью бухгалтерского учета обязательства делятся на: долгосрочные, текущие, обеспечения, непредвиденные обязательства и доходы будущих периодов. Исходя из возможной природы каждого конкретного вида обязательств, ценные бумаги, с помощью которых формируются обязательства, могут быть зачислены или к долгосрочным, или к текущим обязательствам.

Основным критерием признания обязательств (в том числе обязательств по ценным бумагам) долгосрочными или текущими, является срок погашения этих обязательств (операционный цикл или 12 месяцев с даты баланса). Такой подход к классификации обязательств принят в большинстве стран мира. Хотя в некоторых странах (например, в Великобритании) для такой классификации используется только календарный год.

Основное отличие текущих обязательств от долгосрочных заключается в том, что их погашение требует использования тех ресурсов, которые из-за отсутствия последних могли бы быть использованы в текущей деятельности компании.

Долгосрочные обязательства компании по ценным бумагам с целью учета делятся на обязательства по облигациям, векселям и залоговым, а текущие представлены краткосрочными векселями. Векселя в данном случае рассматриваются как ценные бумаги, а не средство расчета за товары, работы, услуги. На Рис. 3.7 представлена классификация долговых ценных бумаг.

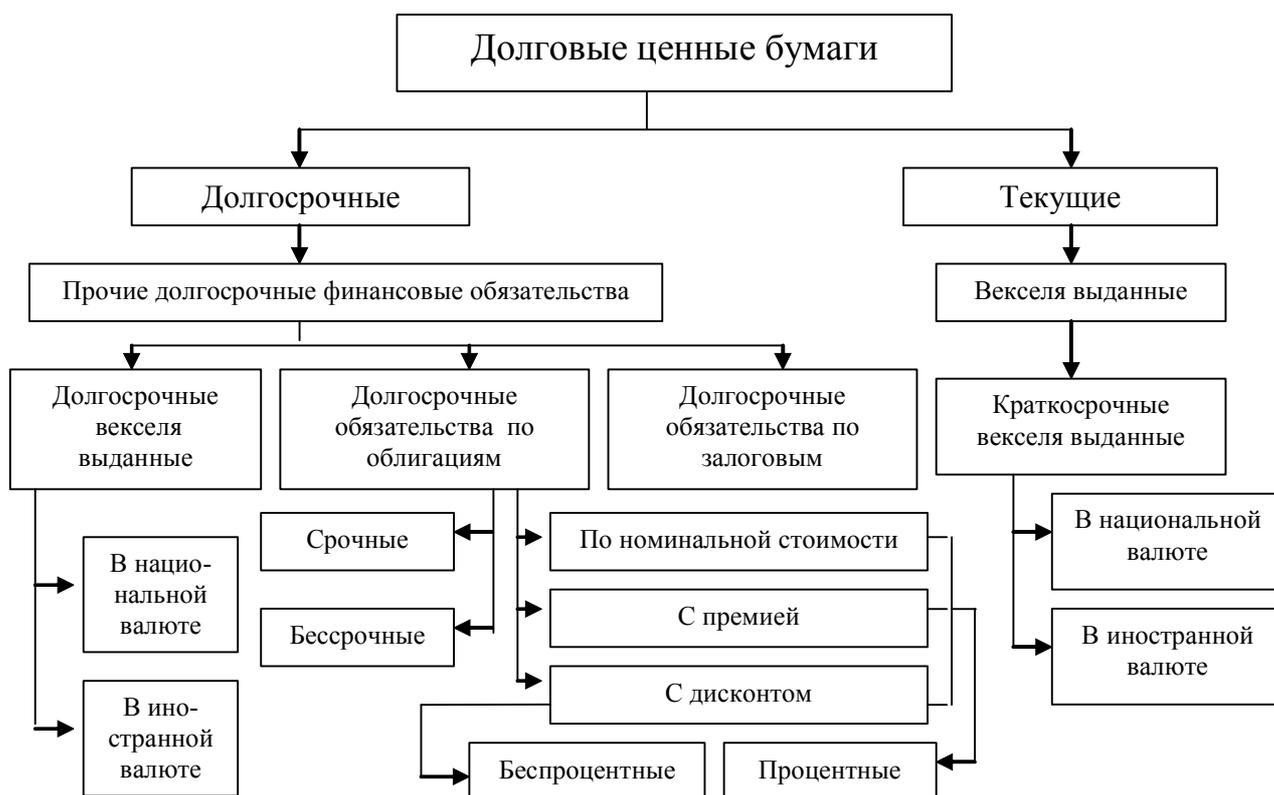


Рис. 3.7. Классификация долговых ценных бумаг согласно требованиям бухгалтерского учета

Итак, долговые ценные бумаги можно определить как объект учета, предусматривающий обязательство компании уплатить кредитору определенную сумму средств (номинальную стоимость) в определенный момент в будущем и, как правило, проценты, рассчитанные по процентной ставке.

Критерии признания долговых ценных бумаг как финансовых обязательств целесообразно разделить на критерии признания:

обязательств вообще;

долговых ценных бумаг (облигаций, векселей) в частности.

Долговые ценные бумаги, признаются обязательствами, если:

их оценка может быть достоверно определена;

существует вероятность уменьшения экономических выгод в будущем при их погашении.

Облигации со сроком погашения более десяти лет с даты эмиссии относятся к бессрочным облигациям.

В зависимости от стоимости приобретения облигаций, их можно разделить на:

облигации по номинальной стоимости;

облигации с премией (цена продажи выше номинальной стоимости);

облигации с дисконтом (цена продажи ниже номинальной стоимости).

В зависимости от категории облигаций, последние, с целью бухгалтерского учета, делятся на процентные и беспроцентные (целевые), причем последние продаются по цене значительно ниже номинала (с дисконтом) и имеют целевой характер.

В балансе долговые ценные бумаги показываются как:

прочие долгосрочные финансовые обязательства (для долгосрочных ценных бумаг);

векселя выданные (для краткосрочных ценных бумаг).

В свою очередь, векселя в бухгалтерском учете классифицируются по критерию валютного номинала (в национальной валюте и в иностранной валюте).

Что касается векселей как активов, то для них существует особый порядок признания. Поскольку вексель является одновременно и расчетным документом, и ценной бумагой, то в зависимости от его сути (ценнобумажная или долговая), преобладающей в операции, он признается в бухгалтерском учете и финансовой отчетности:

или как дебиторская задолженность,

или как финансовая инвестиция.

В России принято обязательства рассматривать как источники средств; в Украине – как задолженность организации, возникшую вследствие прошлых событий и погашение которой в будущем, как ожидается, приведет к уменьшению ресурсов компании, воплощающих в себе экономические выгоды; в Канаде – как стоимостное выражение подлежащих возмещению расходов по выполнению обязательств; в Польше – как процесс погашения долгов, возникших в результате прошлых событий в достоверно определенной стои-

мости, которая приводит к использованию уже полученных или будущих активов предприятия; в США – как возможный отказ от экономических выгод в будущем, обусловленный ныне существующими обязательствами организации по передаче активов или предоставлению услуг другим организациям в будущем в результате операций или событий, которые имели место в прошлом.¹

Кроме общих, необходимы дополнительные критерии признания долговых ценных бумаг, что позволит предупредить вероятность возникновения ошибок при отнесении тех или иных объектов учета к категории долговых ценных бумаг и обеспечит достоверность и полноту отчетности. К таким критериям признания долговых ценных бумаг можно отнести:

возможность привлечения денежных средств на продолжительный период без залога имущества;

четко установленный срок погашения ценных бумаг;

безусловное обязательство уплатить в определенный срок определенную сумму денег (номинальную стоимость) владельцу ценной бумаги;

необходимость периодического начисления и уплаты процентов независимо от результатов финансово-хозяйственной деятельности компании (если иное не предусмотрено условиями выпуска).

Долговые ценные бумаги представлены в составе обязательств компании: облигациями и векселями.

При размещении облигаций среди инвесторов, для улучшения организации первичного учета, предлагается передачу сертификатов облигаций следует оформлять актом приемки-передачи ценных бумаг, образец которого представлен в Приложении 10.

Аналитический учет обязательств по облигациям следует вести в ведомости учета обязательств по облигациям, которая формируется по срокам их погашения (Рис. 3.7). Дополнительно целесообразно открыть на каждого инвестора карточку аналитического учета долгосрочных облигаций (Рис. 3.8).

Ведомость учета обязательств по облигациям состоянием на “___” _____ 200__ г.

| № п/п | Дата погашения облигаций | Наименование владельца облигаций | Количество облигаций, шт. | Стоимость размещения облигаций, тыс. грн. | Сумма амортизации премии (дисконта), тыс. грн. | Настоящая стоимость облигаций, тыс. грн. (г.5- (+) п.6) | Стоимость погашения облигаций, тыс. грн. | . Проценты по облигациям | |
|-------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------|---|--|---|--|--------------------------|----------------------|
| | | | | | | | | начисленные тыс. грн. | уплаченные тыс. грн. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| | | | | | | | | | |

Рис. 3.7. Образец ведомости учета обязательств по облигациям в разрезе сроков их погашения

¹ Бутынец Ф.Ф., Соколов Я.В., Панков Д.А., Горецкая Л.Л. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учебное пособие. – Житомир: ЧП «Рута», 2002. – 660 с.

Карточка аналитического учета долгосрочных облигаций

| № п/п | Наименование владельца облигаций | Стоимость размещения, тыс. грн. | Номинальная стоимость, тыс. грн. | Дата | | Сумма, тыс. грн. | | Сумма начисленных процентов, тыс. грн. | Дата | |
|-------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------|-----------|------------------|-----------|--|--------------------------|-----------------------------|
| | | | | размещения | погашения | премии | дис-конта | | начала выплаты процентов | окончания выплаты процентов |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| | | | | | | | | | | |

Рис. 3.8. Образец карточки аналитического учета долгосрочных облигаций в разрезе инвесторов

Содержащую более детальную информацию для использования в бухгалтерском учете. Если компания выпускает несколько видов облигаций (именные, на предъявителя; процентные, целевые, дисконтные), то аналитический учет следует вести по каждому виду облигаций отдельно.

В дальнейшем информация обобщается в разделе 2 Журнала 3 “Учет расчетов с бюджетом, долгосрочных и текущих обязательств”, типовая форма которого предложена приказом Министерства финансов Украины от 29.12.2000г. № 356.

Учет операций с облигациями имеет свои особенности, обусловленные ценой продажи, начислением процентов, сроками размещения облигаций. *Цена реализации облигаций чаще всего отличается от номинала.* Это связано с отличием между рыночной и предложенной номинальной процентной ставкой. *Номинальная процентная ставка* – это ставка процентов, выплачиваемых владельцам долговых ценных бумаг, рассчитанная на основании номинальной стоимости ценных бумаг. Такая процентная ставка и сумма процентов остаются фиксированными на протяжении всего срока заимствования.

Рыночная процентная ставка – это ставка, основанная на суммах, выплачиваемых на инвестиционном рынке по долговым ценным бумагам с похожими условиями заимствования и риска. Рыночная процентная ставка колеблется каждый день. Однако эмитент, выпуская долговые ценные бумаги, решает, какую номинальную процентную ставку надо объявить для того, чтобы она отвечала текущей и будущей конъюнктуре финансового рынка. Поскольку компании не контролируют рыночную процентную ставку, то очень часто на дату размещения долговых ценных бумаг возникает разница между рыночной и номинальной процентными ставками.

Если рыночная процентная ставка выше номинальной, то стоимость размещения ценных бумаг будет ниже их номинальной стоимости. В таком случае долговые ценные бумаги выпускаются со скидкой (дисконтом). Если рыночная процентная ставка ниже номинальной процентной ставки долговых ценных бумаг, то рыночная стоимость таких ценных бумаг будет превышать

их номинальную стоимость. В этом случае долговые ценные бумаги размещаются с премией. Соответственно, полученные скидки или премии подлежат амортизации одним из предусмотренных законодательством способов: прямолинейного списания и методом эффективной ставки процента. На дату погашения данного вида ценных бумаг текущая стоимость облигаций будет равняться их номинальной стоимости.

При отражении операций выпуска корпоративных облигаций, с целью детализации и конкретизации учетной и отчетной информации, профессор М. П. Войнаренко и доцентом Пономаревой предусмотрено открытие в учете нового счета 32 “Ценные бумаги, предназначенные для обращения”, а к нему – дополнительного субсчета 323 “Облигации собственной эмиссии”, по дебету которого будут отражаться эмитированные предприятием облигации, а по кредиту – их размещение среди инвесторов. Соответственно, в учете для отражения операций выпуска и размещения облигаций будут осуществлены записи:

- 1) эмитированные облигации:
Дт 323 “Облигации собственной эмиссии”
Кт 521 “Обязательства по облигациям”
- 2) размещенные облигации:
Дт 377 “Расчеты с другими дебиторами”
Кт 323 “Облигации собственной эмиссии”

Процесс выпуска и размещения облигаций связан с определенными организационными расходами (услуги аудитора, регистратора, налоги, публикация в средствах массовой информации и т. п.). Существующая методика учета не акцентирует внимание на порядке учета и списания данного вида расходов. Согласно американским стандартам учета (GAAP), эти расходы трактуются как отсроченные расходы, хотя по своей сути не являются активом, поскольку не приносят будущих выгод. Они амортизируются на протяжении срока действия облигации аналогично дисконту или премии.

Существует также мнение, что такие расходы должны или списываться как расходы текущего периода, или уменьшать соответствующее обязательство, то есть прибавляться к дисконту (вычитаться с премии) и посредством амортизации последних списываться на протяжении срока действия облигации.¹

Если облигации выпускаются с премией, то организационные расходы должны покрываться за счет такой премии, а если ее недостаточно – за счет нераспределенной прибыли (непокрытых убытков) прошлых лет. Если же облигации выпускаются с дисконтом, то организационные расходы должны покрываться за счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) прошлых лет. Соответственно, в учете будут осуществлены записи:

- 1) оплачены услуги сторонних организаций, связанные с выпуском облигаций:

¹ Бутынец Ф.Ф., Соколов Я.В., Панков Д.А., Горецкая Л.Л. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учебное пособие. – Житомир: ЧП «Рута», 2002. – 660 с.

Дт 377 “Расчеты с прочими дебиторами”

Кт 311 “Текущие счета в национальной валюте”

2) отражены расходы на выпуск и распространение облигаций:

* если облигации выпущены с премией:

Дт 522 “Премия по выпущенным облигациям”

Кт 377 “Расчеты с прочими дебиторами”

* если облигации выпущены с дисконтом:

Дт 441 (442) “Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)”

Кт 377 “Расчеты с прочими дебиторами”

В Приложении 9 представлен порядок учета облигаций, согласно действующей методике, на основе данных ОАО “Днепропетровский агрегатный завод”, который производит агрегаты для авиационной промышленности, технологическое оборудование для пищевой и комбикормовой промышленности, швейные и электробытовые машины и приборы и т. п. Это одно из немногих машиностроительных акционерных обществ Украины, осуществивших выпуск корпоративных облигаций.

Для выкупа облигаций собственной эмиссии с целью детализации и конкретизации учетной информации необходимо ввести к счету 32 “Ценные бумаги, предназначенные для обращения” дополнительный субсчет 324 “Тиражные облигации”, по дебету которого будет показываться их выкуп, а по кредиту – аннулирование. В учете данная операция будет иметь вид:

1) выкуп облигаций собственной эмиссии:

Дт 324 “Тиражные облигации”

Кт 311 “Текущие счета в национальной валюте”

2) аннулирование выкупленных облигаций:

Дт 521 “Обязательства по облигациям”

Кт 324 “Тиражные облигации”

В налоговом учете сумма, привлеченная в результате эмиссии, не относится к валовому доходу, а номинальная стоимость облигации, выплачиваемая ее владельцу при погашении последней, – к валовым расходам. Это же правило распространяется и на сумму премии при размещении облигаций (такой вывод сделан на основании пп. 7.9.1 Закона Украины «О внесении изменений в Закон Украины “О налогообложении прибыли предприятий”» от 24.12.02 г. № 349 -IV, согласно которому к валовому доходу не относится вся сумма, привлеченная в результате размещения облигаций).

Если облигация была эмитирована с дисконтом, то сумма дисконта будет отражена в составе валовых расходов в периоде выкупа (погашения) такой облигации. Проценты, начисленные по облигациям, отражаются в составе валовых расходов в том периоде, в котором осуществляется выплата.

3.3.3. Аналитический учет залоговых.

Относительно новым видом долговых ценных бумаг является залоговая¹, появление которой в украинском учете связано с принятием Закона Украины “Об ипотеке” от 05.06.2003 г. № 898-IV. Данный Закон вступил в силу с 01.01.2004 года.

Согласно ст. 20 Закона Украины “Об ипотеке”, залоговая – это долговая ценная бумага, удостоверяющая безусловное право ее владельца на выполнение должником основных обязательств, при условии, что они подлежат выполнению в денежной форме, а в случае невыполнения основного обязательства – право обратиться взыскание на предмет ипотеки.²

Залоговая оформляется, если ее выпуск предусмотрен ипотечным договором. При этом, если содержание залоговой не отвечает содержанию ипотечного договора и договора по основному обязательству, залоговая имеет преимущество. Итак, можно утверждать, что залоговая весомее договора по основным обязательствам и ипотечного договора. Единственным препятствием для оформления залоговой является невозможность определения суммы долга по основным обязательствам на момент составления ипотечного договора.

Передача залоговой новому ее владельцу (индоссату) осуществляется путем передаточной надписи (индоссамент), причем старый собственник (индоссант) обязан письменно сообщить об этом должнику.

Предметом ипотеки являются объекты недвижимости.³

Одними из основных реквизитов залоговой являются: содержание и размер основного обязательства, срок и порядок его выполнения; способ обращения взыскания на предмет ипотеки, если он предусмотрен ипотечным договором. Стоимость основного обязательства включает цену обязательства и доход кредитодателя. Ценой обязательства в этом случае является сумма средств, предоставленная кредитодателем должнику, а ее размер не может превышать 70 процентов от оценочной стоимости предмета ипотеки.

Основное обязательство по такому договору об ипотечном кредите подлежит амортизации путем постепенного уменьшения его стоимости вследствие внесения платежей по договору об ипотечном кредите. Цена основного обязательства уменьшается на сумму таких платежей, которую кредитодатель зачислил в погашение задолженности должника по цене обязательства.⁴

Итак, платежи по залоговой состоят из двух частей: процентной – платы за пользование ипотечным кредитом и амортизационной – погашение кредита. Амортизационные платежи могут быть плановыми или досрочными, полными или частичными. Плановая амортизация – это постепенное погаше-

¹ См. § 2 настоящей книги.

² Закон України “Про іпотеку” № 898-IV від 05.06.2003 р. // Податки та бухгалтерський облік. – 2003. - № 79.- С. 3-20.

³ Подробнее см. А.Н. Асаул – СПб.: Питер, 2004. – 512 с.

⁴ Закон України «Про іпотечне кредитування, операції з консолідованим іпотечним боргом та іпотечні сертифікати» № 979-IV від 19.06.2003 р. // Офіційний вісник України. – 2003. - № 30. – С. 31-89.

ние обязательства таким образом, что до конца срока ипотечного кредита баланс погашается, в отличие, например, от корпоративных облигаций, когда на протяжении всего срока обращения облигации выплачивается только купон (проценты), а баланс (номинал) погашается после истечения срока.

Стоимость предмета ипотеки определяется по соглашению сторон или путем экспертной оценки в случаях, установленных законом или договором. Говоря о случаях оценки объектов недвижимости, установленных Законом, заметим, “Об оценке имущества, имущественных прав и профессиональной оценочной деятельности в Украине” № 2658-ІІ от 12.07.2001 г., что до 1 января 2004 г. Закон устанавливал обязательность оценки имущества в случае его залога, однако с 1 января 2004 года такая обязательность сохранилась только для государственного и коммунального имущества. Что касается остального имущества, необходимость его оценки определяют стороны ипотеки по договоренности.

Передача залоговой кредитор у компании-должника может осуществляться актом приемки-передачи ценных бумаг, образец которого приведен в Приложении 10. Аналитический учет залоговых, с целью повышения достоверности и полноты учета, надо вести в ведомости аналитического учета залоговых по срокам их погашения (Рис. 3.9), а на каждого кредитора (по ипотечному кредиту) – завести отдельную карточку аналитического учета залоговых (Рис. 3.10). В дальнейшем информация может быть обобщена в разделе 2 Журнала 3 «Учет расчетов с бюджетом, долгосрочных и текущих обязательств», типовая форма которого предложена приказом Министерства финансов Украины от 29.12.2000 г. № 356.

Ведомость аналитического учета залоговых состоянием на « ____ » _____ 200__ г.

| № п/п | Дата погашения | Наименование кредитора | Цена обязательства, тыс. грн. | Размер процентов, тыс. грн. | Срок залоговой, месяцев | Сумма амортизации обязательства, тыс. грн. | Уплаченные проценты, тыс. грн. | Примечания |
|-------|----------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | | | | | | | | |

Рис. 3.9. Образец ведомости аналитического учета залоговых по срокам их погашения

Карточка аналитического учета залоговых

| № п/п | Наименование кредитора | Сумма основного обязательства, тыс. грн. | Процентная ставка, % | Стоимость ипотеки, тыс. грн. | Наименование и описание предмета ипотеки | Дата | | Способ обращения взыскания на предмет ипотеки |
|-------|------------------------|--|----------------------|------------------------------|--|--------------------|--------------------|---|
| | | | | | | передачи залоговой | передачи залоговой | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | | | | | | | | |

Рис. 3.10. Образец карточки аналитического учета залоговых в разрезе кредиторов

Залоговая составляется в письменной форме в одном экземпляре на бланке стандартной формы, установленной ГКЦБФР, регистрируется в органах государственной власти и передается ипотекодержателю. Залоговая подлежит передаче должнику в случае надлежащего выполнения им основного обязательства. Нахождение залоговой у должника свидетельствует о выполнении основного обязательства, если не будет доказано противоположное. В случае выполнения основного обязательства должником находящаяся у него залоговая аннулируется.

В связи с вышеизложенным, для повышения достоверности и аналитичности учета залоговых необходимо открыть к счету 32 “Ценные бумаги, предназначенные для обращения” отдельный субсчет 325 “Залоговые”, по дебету которого будут показываться операции по выпуску и погашению залоговых, а по кредиту – передача их кредитору и аннулирование. Одновременно целесообразно открыть дополнительный субсчет к счету 50 “Долгосрочные займы” – 507 “Ипотечные кредиты”. Соответственно, при получении ипотечного кредита и передаче ипотекодержателю залоговой в учете будут проведены следующие записи:

Дт 325 “Залоговые”

Кт 507 “Ипотечные кредиты”

Дт 311 “Текущие счета в национальной валюте”

Кт 325 “Залоговые”.

Поскольку объект недвижимости, являющийся предметом ипотеки, остается на балансе ипотекодателя и он продолжает владеть и пользоваться им и получать от его использования продукцию, доходы, а также возмещать затраты на его приобретение за счет амортизационных отчислений, то ипотекодатель имеет право контролировать состояние предмета ипотеки. То есть ипотекодатель обязан не допускать ухудшения состояния предмета ипотеки и не эксплуатировать его свыше норм обычной амортизации, проводить

текущий ремонт, застраховать его, если иное не предусмотрено условиями договора и т. п.¹

В связи с вышеизложенным, нами предлагается основные средства, находящиеся в ипотеке, необходимо учитывать на отдельном субсчете 110 “Основные средства в ипотеке”:

Дт 110 “Основные средства в ипотеке”

Кт 101 “Земельные участки”

Кт 103 “Дома и сооружения”.

Периодически (ежемесячно или ежеквартально – в зависимости от того, какой период указан в залоговой) ипотекодатель погашает часть своего основного обязательства:

1) амортизированная часть основного обязательства:

Дт 507 “Ипотечные кредиты”

Кт 311 “Текущие счета в национальной валюте”

2) процентная часть:

Дт 951 “Проценты за кредит”

Кт 684 “Расчеты по начисленным процентам”

Дт 684 “Расчеты по начисленным процентам”

Кт 311 “Текущие счета в национальной валюте”

В договоре об ипотечном кредите и в залоговой может быть инфляционное предостережение, то есть обусловленный сторонами договора об ипотечном кредите способ сохранения реальной стоимости денежных требований и доходов кредитодателя. Такое предостережение должно обеспечивать индексацию платежей по договору об ипотечном кредите при уплате основного обязательства.² Для отражения в учете индексации платежей по договору об ипотечном кредите осуществляется запись:

Дт 952 “Прочие финансовые расходы”

Кт 507 “Ипотечные кредиты”.

В случае выполнения должником основного обязательства ипотекодатель возвращает ипотекодателю залоговую, которую последний аннулирует. Одновременно предмет ипотеки списывается на соответствующий счет основных средств. В учете данные операции будут иметь вид:

1) погашение залоговой:

2) последний взнос на погашение ипотечного кредита и получение залоговой:

Дт 325 “Залоговые”

Кт 311 “Текущие счета в национальной валюте”

3) аннулирование залоговой:

Дт 507 “Ипотечные кредиты”

Кт 325 “Залоговые”

¹ Закон України “Про іпотеку” № 898-IV від 05.06.2003 р. // Податки та бухгалтерський облік. – 2003. - № 79.- С. 3-20.

² Закон України «Про іпотечне кредитування, операції з консолідованим іпотечним боргом та іпотечні сертифікати» № 979-IV від 19.06.2003 р. // Офіційний вісник України. – 2003. - № 30. – С. 31-89.

4) списание предмета ипотеки на счет основных средств:

Дт 101 “Земельные участки”

Дт 103 “Дома и сооружения”

Кт 110 “Основные средства в ипотеке”

В случае невыполнения или ненадлежащего выполнения должником основного обязательства и в других случаях, предусмотренных законодательством об ипотеке, ипотекодатель имеет право обратиться с иском на предмет ипотеки. Основанием для обращения с иском на предмет ипотеки являются три документа: решение суда, исполнительная надпись нотариуса и договор об удовлетворении требований ипотекодателя.

Для ипотекодателя передача предмета ипотеки для удовлетворения требований кредитора является процессом реализации основных средств. Соответственно, у ипотекодателя возникает валовой доход, налоговое обязательство по НДС, а стоимость предмета ипотеки должна быть не ниже уровня обычных цен. Ипотекодатель реализует предмет ипотеки. Распределение выручки от продажи предмета ипотеки производится между ипотекодателем и прочими лицами, имеющими зарегистрированные права на предмет ипотеки в порядке их приоритета и согласно размеру их требований. Остаток выручки возвращается ипотекодателю. В Табл. 3.1 приведены основные бухгалтерские проводки, которые необходимо осуществлять при учете залоговых как долговых ценных бумаг.

Таблица 3.1

Бухгалтерские проводки, рекомендованные авторами для учета залоговых как долговых ценных бумаг

| № п/п | Содержание хозяйственной операции | Дебет | Кредит | Сумма, тыс. грн. |
|----------|---|----------|----------|------------------|
| <i>1</i> | <i>2</i> | <i>3</i> | <i>4</i> | <i>5</i> |
| 1. | Получение ипотечного кредита (на 3 года) | 325 | 507 | 65,00 |
| 2. | Передача залоговой ипотекодателю | 311 | 325 | 65,00 |
| 3. | Передано недвижимое имущество в ипотеку | 110 | 103 | 100,00 |
| 4. | Индексация основного обязательства | 952 | 507 | 1,50 |
| 5. | Периодическое погашение основного обязательства в части (ежемесячно): | | | |
| | - амортизированного обязательства | 507 | 311 | 1847,2 |
| | - процентов (15% годовых) | 951 | 684 | 2 |
| | | 684 | 311 | 0,83 |
| | | | | 0,83 |

| <i>Если основное обязательство выполнено</i> | | | | |
|---|---|-----|-----|---------|
| 6. | Окончательное погашение основного обязательства и получение залоговой | 325 | 311 | 1847,22 |
| 7. | Аннулирование залоговой | 507 | 325 | 1847,22 |
| 8. | Списание предмета ипотеки на счет основных средств | 103 | 110 | 100,00 |
| <i>Если основное обязательство не выполнено</i> | | | | |
| 9. | Реализация предмета ипотеки ипотекодержателем | 377 | 742 | 180,00 |
| 10. | Списание балансовой стоимости основных средств | 972 | 110 | 65,00 |
| 11. | Списание суммы износа основных средств | 131 | 110 | 35,00 |
| 12. | Зачисление погашения основного обязательства | 325 | 377 | 96,43 |
| 13. | Аннулирование залоговой | 507 | 325 | 96,43 |

Окончание таблицы 3.1

| | | | | |
|-----|--|-----|-----|-------|
| 14. | Начислены налоговые обязательства по НДС | 742 | 641 | 16,07 |
| 15. | Получена часть денежных средств, оставшихся от реализации предмета ипотеки | 311 | 377 | 83,57 |
| 16. | Начислены налоговые обязательства | 742 | 641 | 13,93 |

Долговые ценные бумаги становятся неотъемлемым атрибутом рынка ценных бумаг, важным источником финансирования производства, оказывают содействие росту деловой активности, что определяет их важное место в современном учете.

3.4. Учет собственных долевых ценных бумаг акционерного общества

Учет акций собственной эмиссии можно разделить на 2 этапа: до регистрации устава и после его регистрации. С момента принятия решения о выпуске любого вида именных ценных бумаг и до начала их распространения эмитент обязан обеспечить организацию учета распространения выпуска именных ценных бумаг (акций), в частности учет лиц, которые подписываются на акции в процессе открытой подписки.

3.4.1. Учет акций собственной эмиссии до регистрации устава акционерного общества.

Учет распространения выпуска осуществляют или эмитент, или на договорных условиях регистратор, или торговец ценными бумагами. Этот учет ведется в хронологическом порядке в учетных регистрах, например, в Жур-

нале учета размещения акций. По каждому лицу, имеющему намерение оплатить стоимость акций, в журнале учета размещения акций фиксируется информация о количестве акций, на которые осуществляется подписка; о номинальной стоимости пакета акций; о сумме средств, уплаченных подписчиком; о доле уплаченной подписчиком суммы по отношению к номинальной стоимости подписанного пакета акций; количество оплаченных акций.

О намерении осуществить подписку заключается договор. Данный договор будет также основанием для осуществления начального взноса по подписке на акции. Заключением договоров на подписку, регистрацией участников подписки в Журнале учета размещения и перечислением средств за подписанные акции, заканчивается процесс распространения акций.

Эмитент проверяет результаты подписки (размер подписанного капитала, количество оплаченных акций, количество подписанных, но не оплаченных акций), распечатывает журнал, составляет и утверждает на общем собрании акционеров отчет о результатах размещения выпуска и подает в ТО ГКЦБФР пакет документов для регистрации выпуска. В случае, если подписка не состоялась (размещено менее 60 % объявленных к подписке акций), на основе данных журнала осуществляется возвращение средств, полученных во время подписки. В случае, если подписка превысила объявленный выпуск, данные журнала являются основанием для отклонения чрезмерной подписки.

Данные журнала учета подписки и свидетельства о регистрации выпуска акций служат основанием для формирования регистра акционеров. При этом оплаченные акции зачисляются на счет акционера, а неоплаченные – на лицевой счет эмитента.

Для формирования уставного капитала акционерного общества в учреждении банка открывается счет. Порядок открытия указанного счета регламентируется Инструкцией “О порядке открытия, использования и закрытия счетов в национальной и иностранной валютах”, утвержденной Постановлением Правления НБУ от 12.11.03 г. № 492, с изменениями и дополнениями. Средства с этого счета перечисляются только на текущий счет зарегистрированного в установленном порядке акционерного общества или возвращаются учредителям. Кроме того, клиент банка может открывать только один текущий счет для формирования уставного капитала акционерного общества.

Согласно действующей методике бухгалтерского учета, отображение хозяйственных операций на счетах начинается лишь после регистрации уставного капитала. В случае с акционерными обществами данная методика имеет ряд существенных недостатков. В частности, она не учитывает порядок формирования подписанного капитала, расходы учредителей на организацию первого выпуска акций, порядок поступления и использования средств с текущего счета, создаваемого для формирования уставного капитала и т. п. А это, в свою очередь, влияет на полноту, достоверность и аналитичность учета.

Учет уставного капитала акционерного общества начинается с момента принятия решения о формировании уставного капитала. Поэтому все операции, которые проводятся во время создания акционерного общества до реги-

страции его устава, с целью полного их освещения, следует показывать в журнале регистрации хозяйственных операций, структура которого представлена на Рис. 3.11, а после регистрации уставного капитала данные операции должны быть перенесены на счета учета. При этом для отражения ряда таких операций необходимо ввести в учет новые субсчета. Например, для фиксации суммы объявленного капитала в журнале регистрации хозяйственных операций, а потом и на счетах учета следует ввести в учет дополнительный субсчет к внебалансовому счету 041 “Непредвиденные активы” – 0412 “Объявленный капитал”.

Итак, в учете сумма объявленного капитала, с целью повышения полноты, прозрачности и аналитики учета, должна быть показана следующим образом: Дт 0412 “Объявленный капитал”.

Взносы учредителей в процессе подписки на акции аккумулируются на текущем счету для формирования уставного капитала акционерного общества, средства из которого, как было сказано выше, после регистрации уставного капитала списываются на счет 311 “Текущие счета в национальной валюте”.

_____ (предприятие, организация)

Журнал регистрации хозяйственных операций, которые осуществляются на предприятии до регистрации уставного капитала

| № п/п | Дата | Хозяйственная операция | Сумма, тыс. грн. | Дебет | Кредит | Основание | Примечания |
|-------|------|------------------------|------------------|-------|--------|-----------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| | | | | | | | |

УДОСТОВЕРЯЮ:

Данные предъявленного журнала регистрации хозяйственных операций верно перенесены на счета бухгалтерского учета после регистрации уставного капитала в органах местной исполнительной власти.

Директор _____

Главный бухгалтер _____

Рис. 3.11 – Образец журнала регистрации хозяйственных операций, которые осуществляются на предприятии до регистрации уставного капитала.

Для повышения уровня аналитичности операций по движению денежных средств, следует открыть дополнительный субсчет к счету 31 “Счета в банках” – 315 “Текущий счет для создания уставного капитала”. Взносы учредителей в процессе подписки на объявленные акции, следует показать записью:

Дт 315 “Текущий счет для создания уставного капитала”

Кт 46 “Неоплаченный капитал”.

После регистрации уставного капитала объявленный капитал следует списать с внебалансового счета, а в части подписанного капитала – отнести на балансовый счет 40 “Уставный капитал”. Для отражения данных операций на счетах учета следует сделать записи:

1) Списанная сумма объявленного капитала:

Кт 0412 “Объявленный капитал”

2) На сумму подписанного капитала:

Дт 46 “Неоплаченный капитал”

Кт 40 “Уставный капитал”

Для отражения общей суммы задолженности по взносам в уставный капитал каждого участника до регистрации уставного капитала, графика ее погашения и т.п. необходимо вести Ведомость учета взносов по подписке на акции, образец которой представлен на Рис. 3.12.

Ведомость учета взносов по подписке на акциисостоянием на « ____ » _____ 200__ г.

| № п/п | Название участника подписки | Сумма объявленного капитала, тыс. грн. | Сумма подписанного капитала, тыс. грн. | Оплата подписанных акций до регистрации уставного капитала (не менее 30% суммы подписки) | | Сумма неподписанного капитала, тыс. грн. (гр. 3-гр.4) | Оплата подписанных акций после регистрации уставного капитала | | Сумма оплаченного капитала, тыс. грн. (гр.6+гр.9) | Сумма неоплаченного капитала, тыс. грн. (гр. 4-гр.10) |
|-------|-----------------------------|--|--|--|------------------|---|---|------------------|---|---|
| | | | | дата | сумма, тыс. грн. | | дата | сумма, тыс. грн. | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| | | | | | | | | | | |

Рис. 3.12. – Образец ведомости учета взносов по подписке на акции

Если подписка не состоялась, открытые счета закрываются, средства возвращаются учредителям и участникам, счет в банке ликвидируется. В учете будут проведены операции:

1) возвращение средств учредителям и участникам:

Дт 46 “Неоплаченный капитал”

Кт 315 “Текущий счет для создания уставного капитала”

2) признается недействительным объявленный капитал:

Кт 0412 “Объявленный капитал”

Обслуживание акционерного капитала (уставного капитала акционерного общества) связано с определенными расходами, которые условно можно разделить на две категории:

- расходы на организацию выпуска акций (плата за публикацию информации о выпуске акций; уплата государственной пошлины за регистрацию информации о выпуске акций в размере 0,1 % от номинальной стоимости запланированного объема эмиссии; расходы на проведение открытой подписки на акции (для ОАО) и распределение акций между основателями

(для ЗАО); оплата услуг аудитора, торговца ценными бумагами, если с ним заключен договор на размещение выпуска ценных бумаг, фондовой биржи или внебиржевой торговой системы (в случае продажи через эти организации ценных бумаг, эмитированных ОАО)).

- расходы на обеспечение функционирования акционерного капитала (расходы на подтверждение права собственности акционерного общества на выпущенные акции (оплата услуг независимого регистратора или получение лицензии; оплата изготовления бланков сертификатов акций, если акции выпущены в документарной форме или услуг депозитарного учреждения – если в бездокументарной форме); получение кода выпуска ценных бумаг в Национальном депозитарии; расходы на организацию и проведение общих сборов акционеров (оплата персональных сообщений каждому акционеру, публикаций в центральной и местной печати и др.); расходы на раскрытие информации о своей деятельности (подготовка и предоставление годового финансового отчета, подтвержденного аудитором, публикация его в печати и т. п.)).

При этом первую группу расходов создаваемое акционерное общество несет еще до его регистрации. Все эти расходы целесообразно сгруппировать в Ведомости учета организационных расходов, форма которой представлена на Рис. 3.13, а для их дальнейшего учета План счетов дополнить новым субсчетом 392 “Расходы на выпуск ценных бумаг” к счету 39 “Расходы будущих периодов”.

Ведомость учета организационных расходов

| № п/п | Дата | Наименование расходов | Сумма, тыс. грн. | Счет | Основание |
|-------|------|-----------------------|------------------|------|-----------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | | | | | |
| | | | | | |

Рис. 3.13. – Образец ведомости учета организационных расходов, связанных с созданием акционерного общества

3.4.2. Учет собственных ценных бумаг после регистрации уставного капитала АО.

После регистрации акционерного общества вся сумма организационных расходов должна быть списана в дебет 392 “Расходы на выпуск ценных бумаг”. Соответственно, в учете будут записи:

Дт 377 “Расчеты с прочими дебиторами”

Кт 311 “Текущие счета в национальной валюте”.

Дт 392 “Расходы на выпуск ценных бумаг”

Кт 377 “Расчеты с прочими дебиторами”

Поскольку организационные расходы связанные с созданием компании, являются предпосылкой ведения обычной деятельности, то их необходимо списывать именно на расходы обычной деятельности, например на субсчет 977 “Прочие расходы обычной деятельности”. В свою очередь, прочие расходы обычной деятельности в конце каждого отчетного периода на протяжении года будут списываться на финансовый результат прочей обычной деятельности (дебет 793 “Результат прочей обычной деятельности”). Соответственно, в учете данные операции будут иметь вид:

1) списание части расходов будущих периодов на расходы отчетного периода:

Дт 977 “Прочие расходы обычной деятельности”

Кт 392 “Расходы на выпуск ценных бумаг”

2) списание расходов отчетного периода на финансовый результат:

Дт 793 “Результат прочей обычной деятельности”

Кт 977 “Прочие расходы обычной деятельности”.

Порядок списания организационных расходов компании, связанных с выпуском ценных бумаг, должен быть предусмотрен учетной политикой компании с учетом перспектив ее развития. Данные расходы могут списываться на протяжении года после полной оплаты уставного капитала.

В современной учетной науке проблема признания расходов, возникающих до регистрации акционерного общества, вызывает много дискуссий. Интересным, но противоречивым, по нашему мнению, является предложение Пономаренко О.М., заключающееся в том, что организационные расходы можно признать нематериальными активами компании. Основными аргументами в пользу такой точки зрения являются: «1) организационные расходы не имеют отношения к обычной деятельности предприятия; 2) не имеют материальной формы, но осуществляются для обеспечения получения доходов в будущем; 3) возникают одномоментно – при создании акционерного общества, но имеют перманентный характер относительно периода его существования».¹ Соответственно, поскольку речь идет о нематериальных активах, они подлежат амортизации с использованием одного из рекомендуемых стандартами методов.

Но организационные расходы, связанные с выпуском ценных бумаг, не могут учитываться как нематериальные активы, поскольку они не отвечают критериям определения и признания активов. Для того чтобы быть отнесенным к активам компании, объект учета должен отвечать четырем требованиям:

находиться под контролем акционерного общества;

быть полученным вследствие прошлых событий;

его стоимость может быть достоверно определена;

¹ Пономаренко О.М. Облік цінних паперів (теоретичні та організаційні аспекти): Автореф. дис... канд. екон. наук: 08.06.04 / Інст-т аграрної економіки УААН. – К., 2001. – 19 с.

можно ожидать получение в будущем экономических выгод, связанных с его использованием.

Организационные расходы, связанные с выпуском ценных бумаг, не предусматривают получения в будущем экономических выгод. Согласно Концептуальной основе составления и предоставления финансовых отчетов, будущие экономические выгоды, воплощенные в активе, могут поступать в компанию разными способами. Например, актив можно:

использовать отдельно или вместе с другими активами в производстве товаров или предоставлении услуг, предназначенных для реализации;

обменять на другие активы;

использовать для погашения задолженности;

распределить между владельцами компании.¹

Ни один из приведенных способов получения экономических выгод нельзя применить к организационным расходам.

Итак, организационные расходы не приводят к получению в будущем экономических выгод, и поэтому не могут быть признаны активами компании и отражаться в ее балансе. Кроме того, п.9 П(С)БУ 8 “Нематериальные активы”, утвержденным приказом Министерства финансов Украины № 242 от 18.10.99 г. предусмотрено, что “не признаются активом, а подлежат отражению в составе расходов того отчетного периода, в котором они осуществлены, расходы на создание, реорганизацию и перемещение предприятия или его части.”²

Для аккумуляирования средств и других активов, поступающих для оплаты акций после регистрации информации об их выпуске (подписке), используется счет 46 “Неоплаченный капитал” в корреспонденции со счетами соответствующих активов. В балансе статья “Неоплаченный капитал” представлена в разделе “Собственный капитал”. При этом данная статья уменьшает общую стоимость собственного капитала акционерного общества до фактически оплаченного, то есть реального уровня. Такая методика учета уставного капитала предусмотрена национальными стандартами бухгалтерского учета.

Одним из недостатков действующей методики учета уставного капитала является отсутствие в учете информации об акциях собственной эмиссии, которая влияет на его прозрачность и аналитичность. В связи с этим мы предлагаем ввести в учет счет 32 “Ценные бумаги, предназначенные для обращения” и открыть к нему отдельный субсчет 321 “Акции собственной эмиссии”, по дебету которого будут показываться неоплаченные акции, а по кредиту – распространение акций собственной эмиссии среди учредителей и инвесторов. Итак, в дебет 321 счета будет списана сумма неоплаченного капитала:

¹ Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку 2000 / Пер. з англ. за ред. С.Ф. Голова. - К.:Федерація професійних бухгалтерів і аудиторів України, 2000. – 1272 с.

² Положення (стандарти) бухгалтерського обліку // Все про бухгалтерський облік. – 2002. – № 11. – С. 65-132.

Дт 321 “Акции собственной эмиссии”

Кт 46 “Неоплаченный капитал”.

Как уже было отмечено, после регистрации уставного капитала средства, аккумулированные на счете 315 “Текущий счет для создания уставного капитала” и внесенные учредителями для оплаты подписанных акций в период до регистрации уставного капитала, должны быть списаны на счет 311 “Текущие счета в национальной валюте”. И поскольку данная операция связана с оплатой акций собственной эмиссии, ее следует отражать в учете с использованием счета 321 “Акции собственной эмиссии” как транзитного. В учете это будет иметь вид:

Дт 321 “Акции собственной эмиссии”

Кт 315 “Текущий счет для создания уставного капитала”

Дт 311 “Текущие счета в национальной валюте”

Кт 321 “Акции собственной эмиссии”.

Разница между номинальной и рыночной стоимостью актива, в обмен на который распространяются акции компании, а также стоимость акций свыше номинала составляют эмиссионный доход акционерного общества, учитываемый на счете 421 “Эмиссионный доход”. С экономической точки зрения, эмиссионный доход – это созданный дополнительный капитал, то есть прибыль, полученная в результате реализации акций. В связи с внесением изменений в Закон Украины “О налогообложении прибыли предприятий”, с 01.07.04 г. эмиссионный доход относится к валовому доходу эмитента. Согласно разработанной нами методике, суммы, полученные акционерным обществом от реализации акций собственной эмиссии свыше номинала, в учете будут отражены записью:

Дт 321 “Акции собственной эмиссии”

Кт 421 “Эмиссионный доход”.

Неоплаченные акции, учитываемые на счете 321 “Акции собственной эмиссии”, который по своей сути является транзитным, должны показываться в I разделе пассива баланса “Собственный капитал” корректирующей строкой “Неоплаченный капитал”.

В оплату акций акционеры могут передавать собственные и арендованные основные средства, нематериальные активы, запасы, ценные бумаги других компаний и т.п. Согласно ст. 13 Закона Украины “О хозяйственных обществах” от 19.09.91 г. № 1576-ХІІ, взносом учредителей или участников АО в уставной фонд не могут быть ценности, изъятые из свободного обращения или ограниченные в обращение (например, объекты исключительной собственности народа Украины), бюджетные средства, средства, полученные в кредит и под залог.

В Приложении 11 предложены бухгалтерские записи по учету формирования уставного капитала, согласно действующей методике. С этой целью использованы данные бухгалтерского учета ОАО “Хмельницкий завод кузнечно-прессового оборудования “Пригма-пресс”, основным видом деятельности которого является производство кузнечно-прессового оборудования. Состоянием на 01.01.2006 г. размер его уставного капитала составил 535,8

тыс. грн. На стадии формирования уставного капитала данный показатель составлял 669,50 тыс. грн. Выкупленный капитал равняется 5525,3 тыс. грн. Количество простых акций, размещенных среди акционеров, – 2143284 шт. (номинальная стоимость – 0,25 грн.), количество выкупленных акций – 534749 шт. (цена выкупа – 10,33 грн.).

В связи с отсутствием типовой формы первичного документа для отражения движения ценных бумаг, что усложняет документооборот в акционерном обществе предлагается использовать с этой целью разработанный авторами акт приемки-передачи ценных бумаг (Приложение 10).

Акционерное общество имеет право увеличивать уставный капитал, если все ранее выпущенные акции полностью оплачены по стоимости, не ниже номинальной. В Украине увеличение уставного капитала может осуществляться: 1) выпуском новых акций; 2) обменом облигаций на акции; 3) увеличением номинальной стоимости акций. Уменьшение уставного капитала осуществляется за счет изменения номинальной стоимости акций или уменьшения количества акций существующей номинальной стоимости (Приложение 12).

Увеличение уставного капитала за счет индексации основных средств – один из наиболее перспективных источников инвестиций, который, к сожалению пока что не используется в Украине. Основной причиной нежелания АО использовать дополнительную эмиссию акций, то есть увеличение уставного капитала после регистрации выпуска акций за счет индексации балансовой стоимости основных фондов, для привлечения инвестиционных ресурсов, является отсутствие инвестиционных проектов, способных обеспечить эффективность использования инвестиционных ресурсов.

Наличие связи основных средств с уставным фондом АО создает предпосылки к возникновению определенных проблем, как для эмитента, так и для инвестора. Во-первых, существует проблема выбора оптимального метода амортизации основных средств, внесенных в уставные фонды АО, который бы верно отражал планируемую потерю стоимости. Во-вторых, при передаче основных средств как взноса в уставный фонд АО в обмен на его корпоративные права, инвестор освобождается от уплаты НДС, но только в том случае, если такая передача имеет целью “формирование... целостного имущественного комплекса...” АО. Тем не менее, трактовка этого понятия представлена так, что подвести под него передачу отдельных объектов основных средств в обмен на акции эмитента довольно сложно.

3.4.3. Учет выкупаемых собственных акций и оценка выбывающих ценных бумаг в целях бухгалтерского учета и налогообложения.

Акционерное общество имеет право выкупить у акционеров оплаченные ими акции с целью их последующего аннулирования, перепродажи, распространения среди своих работников, ограничения количества акций в обращении и увеличения такого показателя, как прибыль на одну акцию, фор-

мирования пакета акций для приобретения других компаний, предупреждения скупки контрольного пакета акций другими лицами.

Довольно часто выкуп акций используется для изменения в качественной и количественной структуре акционерного капитала, при этом после выкупа такие акции распространяются лишь среди работников и акционеров компании. Фактически происходит концентрация контрольных и управленческих полномочий в руках одного или нескольких владельцев.¹

При изменении уставного капитала за счет изменения количества акций существующей номинальной стоимости и при обмене облигаций на акции дополнительного выпуска счет 321 “Акции собственной эмиссии” используется как транзитный. По дебету данного счета показывается увеличение количества акций собственной эмиссии, а по кредиту – их оплата (за счет дополнительных взносов участников, индексации балансовой стоимости основных средств, реинвестирования прибыли, дивидендов, обмена на облигации и т.п.) (Приложение 7).

Выкуп собственных акций – это положительный сигнал рынку, повышающий привлекательность акций, поскольку увеличивается величина прибыли на одну акцию. Положительной является тенденция, когда акционерное общество проводит выкуп собственных акций по требованию акционера – такая операция свидетельствует об использовании выкупа как механизма защиты прав инвестора на отечественном рынке.²

С целью защиты прав акционеров законодательством Украины предусмотрены конкретные случаи, когда эмитент обязан выкупать собственные акции. Так, Положением “О порядке регистрации выпуска акций и информации об их эмиссии во время реорганизации обществ” (решение ГКЦБФР от 30.12.98 г. № 221) определено, что АО, принявшее решение о реорганизации, обязано осуществить оценку и выкуп акций акционеров, которые требуют этого, в случае, когда эти акционеры не голосовали за принятие общим собранием решения о реорганизации и обратились к АО с письменным заявлением. Выкуп акций в данном случае осуществляется по цене, которая определяется по договоренности сторон, но не ниже номинальной стоимости акций.

Выкупленные акции должны быть реализованы или аннулированы на протяжении года. В этот период распределение прибыли акционерного общества, а также голосование и определение кворума на общем собрании акционеров осуществляется без учета изъятых из обращения собственных акций.

В момент выкупа акций должник и кредитор совпадают в одном лице, а все права и обязанности относительно выпущенных акций прекращаются (ст. 219 Гражданского кодекса Украины). Итак, акция, как ценная бумага, после

¹ Стеценко Б. Выкуп власних акцій: вітчизняна практика на тлі зарубіжного досвіду // Цінні папери України. – 2002. - № 33. – С. 25-28.

² Бутынец Ф.Ф., Соколов Я.В., Панков Д.А., Горецкая Л.Л. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учебное пособие. – Житомир: ЧП «Рута», 2002. – 660 с.

выкупа не имеет владельца, даже если сертификат акции попадет после выкупа к эмитенту. Акция как ценная бумага начнет свое новое существование только после продажи или размещения среди акционеров. С целью детализации и конкретизации учетной информации для учета выкупленных акций предлагается открыть к счету 32 “Ценные бумаги, предназначенные для обращения” дополнительный субсчет 322 “Тиражные акции”. Тиражные акции – это акции, изъятые из обращения, которые не имеют владельца. По дебету данного счета будет отражаться увеличение количества выкупленных акций, а по кредиту – их аннулирование или повторный выпуск в обращение, причем при повторном выпуске в обращение субсчет 322 “Тиражные акции” будет закрываться субсчетом 321 “Акции собственной эмиссии”. То есть при повторном выпуске в оборот акции снова становятся объектом права собственности и реализуются инвесторам.

Согласно действующей методике, АО учитывает лишь количество выкупленных акций (оприходуется в кассу по описи, указывая их вид, номер, серию и номинальную стоимость, и содержит в кассе как денежные документы), а в балансе такие акции показываются как сумма, уменьшающая собственный капитал. При этом учет изъятого капитала ведется по фактической себестоимости выкупленных акций, которая согласно П(С)БУ 7 “Основные средства” является суммой денежных средств или справедливой стоимостью прочих активов, оплаченных (переданных) для приобретения акций.

Итак, разница, возникающая между ценой приобретения и номинальной (продажной) стоимостью акции на этапе выкупа, отражается в балансе в составе фактической себестоимости. Но что с такой разницей делать в дальнейшем – при аннулировании или продаже акций? Нужно ли отражать их в отчете о финансовых результатах? В национальных стандартах нет четкого ответа на данный вопрос. Согласно МСФО 32 “Финансовые инструменты: раскрытие и представление” (приложение А8) и рекомендациям Постоянного комитета по толкованию международных стандартов (ПКТ-16), приобретение собственных акций, их продажа или аннулирование отражается в финансовой отчетности как изменение капитала и не отражается в отчете о финансовых результатах.¹ При этом расходы на приобретение собственных акций могут быть представлены в балансе одним из способов, например:

- общие расходы показывают как коррекцию капитала (одной строкой);
- номинальную стоимость (если она есть) показывают как вычитание с акционерного капитала с корректированием премий или дисконтов по другим категориям капитала и т. п.

В настоящее время существуют компании, имеющие на балансе ценные бумаги, приобретенные несколько лет назад и более не обращающиеся на организованном рынке. Такие компании при определении стоимости выбы-

¹ Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку 2000 / Пер. з англ. за ред. С.Ф. Голова. - К.:Федерація професійних бухгалтерів і аудиторів України, 2000. – 1272 с.

вающих ценных бумаг зачастую сталкиваются с проблемой их правильной оценки в целях бухгалтерского учета и налогообложения.

Правильная трактовка действующих норм Российского налогового законодательства, а также правил бухгалтерского учета позволит избежать ошибок в применении установленных методов оценки стоимости выбывающих ценных бумаг. Нормами Налогового кодекса (НК) РФ установлен следующий порядок¹: при реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг: по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО); по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО); по стоимости единицы.

Содержание методов и порядок их применения при учете ценных бумаг раскрыт в приложении к специальному отраслевому документу – в «Правилах отражения профессиональными участниками рынка ценных бумаг и инвестиционными фондами в бухгалтерском учете отдельных операций с ценными бумагами», утвержденному Постановлением ФКЦБ № 40 от 27.11.1997 г. Трактовка понятия и порядок применения методов по версии ФКЦБ в полной мере соответствует аналогичному определению, включенному в новый бухгалтерский стандарт – Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденному Приказом МФ РФ от 10.12.2002 № 126н (введен в действие с бухгалтерской отчетностью за 2003 г.). Например указанными документами дано следующее определение методу ФИФО применительно к учету движения ценных бумаг: оценка ценных бумаг при способе ФИФО основана на допущении что, ценные бумаги продаются в течении месяца в последовательности их поступления (приобретения), то есть ценные бумаги, первыми поступившие в продажу, должны быть оценены по первоначальной стоимости первых по времени приобретения с учетом стоимости ценных бумаг, числящихся на начало месяца. При применении этого способа, оценка ценных бумаг, находящихся в остатке на конец месяца, производится по фактической стоимости последних по времени приобретения, а в стоимости продажи (выбытия) ценных бумаг учитывается стоимость ранних по времени приобретения (приложение 2 к ПБУ 19/02). Данное определение, а также сопровождающие его цифровые примеры позволяют сделать следующий вывод: оценка по методу ФИФО предусматривает списание выбывающих ценных бумаг по цене каждого пакета в хронологической последовательности их приобретения исходя из количества акций, входящих в каждый пакет.

Необходимо отметить, что приведенное определение методов оценки и в трактовке ФКЦБ, и в трактовке МФ РФ в ПБУ 19/02 предполагает осуществление расчета за каждый месяц, а не с момента возникновения ценных бумаг на балансе компании. Например, оценка ценных бумаг при методе ФИФО основана на допущении что, ценные бумаги продаются в течении

¹ п. 9 ст. 280 НК РФ

месяца в последовательности их поступления (приобретения), то есть ценные бумаги, первыми поступившие в продажу, должны быть оценены по первоначальной стоимости первых по времени приобретения с учетом стоимости ценных бумаг, числящихся на начало месяца. При применении этого способа, оценка ценных бумаг, находящихся в остатке на конец месяца, производится по фактической стоимости последних по времени приобретения, а в стоимости продажи (выбытия) ценных бумаг учитывается стоимость ранних по времени приобретения.

Себестоимость реализованных (выбывших) ценных бумаг определяется путем вычитания из суммы себестоимости остатков ценных бумаг на начало месяца и себестоимости поступивших за месяц ценных бумаг, себестоимости остатка ценных бумаг на конец месяца (приложение 2 к «Правилам», утвержденным Постановлением ФКЦБ № 40).

Описание порядка применения методов оценки ценных бумаг, содержащееся в «Правилах» ФКЦБ, в точности совпадает с порядком, изложенным МФ РФ в бухгалтерском стандарте ПБУ 19/02: в качестве периода для расчета установлен месяц, по окончании которого определяется средняя себестоимость ценных бумаг в остатке на начало следующего месяца. Применительно к организации налогового учета ценных бумаг это может означать следующее. В случае, если в следующем месяце имели место операции приобретения и выбытия ценных бумаг, расчет производится исходя из первых по времени приобретения пакетов цен. Таким образом, для тех случаев, когда на протяжении нескольких месяцев (лет) движения ценных бумаг не происходит, оценка выбывающего пакета производится на основании имеющейся в бухгалтерском учете информации о средней цене конкретных ценных бумаг, числящихся в остатке на начало того месяца, в котором произошло их выбытие (то есть в этом случае данные бухгалтерского учета будут совпадать с данными налогового учета).

Нормами НК РФ предусматривается, что понятия и термины гражданского, семейного и других отраслей законодательства Российской Федерации, не содержащиеся в НК РФ, применяются в том значении, в каком они используются в этих отраслях законодательства (п.1 ст. 11). Принимая во внимание тот факт, что существующие нормы НК РФ не раскрывают порядок применения методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг, а также отсутствие методических указаний и разъяснений МНС РФ по данному вопросу, считаем допустимым руководствоваться изложенным при определении цены реализации (выбытия) ценных бумаг. При условии, что изложенный порядок будет предусмотрен приказом об учетной политике компании в целях налогообложения (то есть в учетной политике должен быть конкретизирован период, признаваемый расчетным при определении стоимости выбывающих ценных бумаг для целей налогообложения).